

Heyloyalty ApS

Jens Baggesens Vej 47, 8200 Aarhus N

CVR-nr. 29 39 44 58

Årsrapport

1. juli 2019 - 30. juni 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. november 2020.

Nicolaj Balle Ladiges
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020 | |
| Resultatopgørelse | 6 |
| Balance | 7 |
| Noter | 9 |
| Anvendt regnskabspraksis | 12 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for Heyloyalty ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus N, den 26. november 2020

Direktion

Nicolaj Balle Ladiges

Bestyrelse

Carsten Hjorth Pedersen
Formand

Nicolaj Balle Ladiges

Søren Ancher Arnsbo

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Heyloyalty ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Heyloyalty ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Randers SØ, den 26. november 2020

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Thomas Hedegaard

statsautoriseret revisor
mne34336

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|--|
| Selskabet | Heyloyalty ApS Jens Baggesens Vej 47 8200 Aarhus N |
| | CVR-nr.: 29 39 44 58 |
| | Regnskabsår: 1. juli - 30. juni |
| Bestyrelse | Carsten Hjorth Pedersen, Formand Nicolaj Balle Ladiges Søren Ancher Arnsbo |
| Direktion | Nicolaj Balle Ladiges |
| Revision | Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at udvikle, markedsføre og sælge en platform for administration af kundeklubber og -relationer til butikskæder world wide samt virksomhed beslægtet hermed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet indregner sine udviklingsprojekter i balancen og afskriver over den forventede brugstid. Alle færdiggjorte udviklingsprojekter er vurderet for nedskrivningsbehov.

Det er ledelsens vurdering, at alle aktiverede udviklingsprojekter vil genere positive pengestrømme i fremtiden. Der kan dog være usikkerhed knyttet til værdiansættelsen, da denne er baseret på estimat over fremtidige pengestrømme.

Det er ledelsens vurdering, at udviklingsprojekterne er værdiansat korrekt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 7.220 t.kr. mod 3.748 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 215 t.kr. mod -672 t.kr. sidste år.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| <u>Note</u> | <u>2019/20</u> | <u>2018/19</u> |
|---|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | 7.219.773 | 3.748.111 |
| 2 Personaleomkostninger | -4.411.866 | -2.274.789 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver | -2.278.344 | -2.114.112 |
| Driftsresultat | 529.563 | -640.790 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -21.489 | -30.575 |
| 3 Andre finansielle indtægter | 37.473 | 15.214 |
| 4 Øvrige finansielle omkostninger | -282.277 | -213.496 |
| Resultat før skat | 263.270 | -869.647 |
| Skat af årets resultat | -48.562 | 198.143 |
| Årets resultat | 214.708 | -671.504 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | 214.708 | 0 |
| Disponeret fra overført resultat | 0 | -671.504 |
| Disponeret i alt | 214.708 | -671.504 |

Balance 30. juni

| Aktiver | | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Note | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 5 Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter | 5.344.953 | 6.906.097 |
| 5 Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver | 2.026.000 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt | <u>7.370.953</u> | <u>6.906.097</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>7.370.953</u> | <u>6.906.097</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 905.131 | 479.670 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 40.076 |
| Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 440.990 | 740.355 |
| Andre tilgodehavender | 115.387 | 18.986 |
| Periodeafgrænsningsposter | 41.947 | 34.870 |
| Tilgodehavender i alt | <u>1.503.455</u> | <u>1.313.957</u> |
| Likvide beholdninger | <u>510.241</u> | <u>304.238</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>2.013.696</u> | <u>1.618.195</u> |
| Aktiver i alt | <u>9.384.649</u> | <u>8.524.292</u> |

Balance 30. juni

| Passiver | | |
|--|------------------|-------------------|
| Note | 2020 | 2019 |
| Egenkapital | | |
| 6 Virksomhedskapital | 165.000 | 150.000 |
| 7 Reserve for udviklingsomkostninger | 5.508.323 | 5.386.756 |
| 8 Overført resultat | -4.985.211 | -6.563.352 |
| Egenkapital i alt | 688.112 | -1.026.596 |
| Hensatte forpligtelser | | |
| Hensættelser til udskudt skat | 1.630.838 | 1.527.012 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 1.630.838 | 1.527.012 |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til pengeinstitutter | 67.842 | 73.349 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 812.020 | 452.095 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 3.780.251 | 6.933.195 |
| Anden gæld | 2.374.078 | 549.622 |
| Periodeafgrænsningsposter | 31.508 | 15.615 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 7.065.699 | 8.023.876 |
| Gældsforpligtelser i alt | 7.065.699 | 8.023.876 |
| Passiver i alt | 9.384.649 | 8.524.292 |

1 Usikkerhed ved indregning eller måling

9 Eventualposter

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet indregner sine udviklingsprojekter i balancen og afskriver over den forventede brugstid. Alle færdiggjorte udviklingsprojekter er vurderet for nedskrivningsbehov.

Det er ledelsens vurdering, at alle aktiverede udviklingsprojekter vil genere positive pengestrømme i fremtiden. Der kan dog være usikkerhed knyttet til værdiansættelsen, da denne er baseret på estimat over fremtidige pengestrømme.

Det er ledelsens vurdering, at udviklingsprojekterne er værdiansat korrekt.

| | <u>2019/20</u> | <u>2018/19</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 4.008.414 | 2.026.402 |
| Pensioner | 317.034 | 192.474 |
| Andre omkostninger til social sikring | 40.803 | 26.318 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | 45.615 | 29.595 |
| | <u>4.411.866</u> | <u>2.274.789</u> |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>12</u> | <u>8</u> |
| 3. Andre finansielle indtægter | | |
| Renter, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 6.439 | 6.399 |
| Renter, udlån | 0 | 1.217 |
| Renter, tilknyttede virksomheder | 31.034 | 7.598 |
| | <u>37.473</u> | <u>15.214</u> |
| 4. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 280.620 | 212.416 |
| Andre finansielle omkostninger | 1.657 | 1.080 |
| | <u>282.277</u> | <u>213.496</u> |

Noter

5. Immaterielle anlægsaktiver

| | Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter | Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver |
|--|--|---|
| Kostpris 1. juli 2019 | 16.120.557 | 0 |
| Tilgang | <u>717.200</u> | <u>2.026.000</u> |
| Kostpris 30. juni 2020 | <u>16.837.757</u> | <u>2.026.000</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2019 | 9.214.460 | 0 |
| Årets afskrivninger | <u>2.278.344</u> | <u>0</u> |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2020 | <u>11.492.804</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020 | <u>5.344.953</u> | <u>2.026.000</u> |

Udviklingsprojektet kan grundlæggende deles op i to.

Den ene del omhandler dybe datafangst integrationer fra Ecommerce platforme, inklusiv udvikling af eget trackingscript, algoritmer, triggers og en rekommanderingsmotor.

Den anden del af projektet er, at opbygge en ny platform til lagring og behandling af den indsamlede big data. Denne nye platform og datafangsten er grundstenene i Heyloyaltys udviklingsstrategi, som går mod machine learning og AI. De dybe integrationer skal øge og optimere Heyloyaltys kundetilgang markant, og platformen med de dertilhørende features omkring mere 1:1 kommunikation på flere medier er kraftigt efterspurgt bl.a. vores primære målgruppe.

Ledelsen forventer positive resultater i de kommende år, og har derfor ikke vurderet indikationer på nedskrivningsbehov af færdiggjorte udviklingsprojekter.

6. Virksomhedskapital

| | | |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Virksomhedskapital 1. juli 2019 | 150.000 | 150.000 |
| Kontant kapitaludvidelse | <u>15.000</u> | <u>0</u> |
| | <u>165.000</u> | <u>150.000</u> |

Noter

| | <u>30/6 2020</u> | <u>30/6 2019</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 7. Reserve for udviklingsomkostninger | | |
| Reserve for udviklingsomkostninger 1. juli 2019 | 5.386.756 | 4.695.763 |
| Overført fra Overført resultat | <u>121.567</u> | <u>690.993</u> |
| | <u>5.508.323</u> | <u>5.386.756</u> |
| 8. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. juli 2019 | -6.563.352 | -5.200.855 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 214.708 | -671.504 |
| Overført til reserve for udviklingsomkostninger | -121.567 | -690.993 |
| Koncerttilskud | <u>1.485.000</u> | <u>0</u> |
| | <u>-4.985.211</u> | <u>-6.563.352</u> |
| 9. Eventualposter | | |
| Sambeskatning | | |

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Arnsbo Group Holding ApS, CVR-nr. 33588879 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen fremgår af regnskabet for administrationselskabet, hvortil vi henviser.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Heyloyalty ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikationen af koncernintern fremmedarbejde og modregning af aktiverede udviklingsomkostninger er ændret for at give regskabet et mere retvisende billede. Posterne er flyttet fra "Arbejde for egen regning og opført under aktiver" og "Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer" til "Personaleomkostninger", da omkostningerne vedrører denne gruppe.

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation, "Arbejde for egen regning og opført under aktiver" formindskes med t.kr. 991, "Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer" forhøjes med t.kr. 241 og "Personaleomkostninger" forhøjes med t.kr. 759.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter omkostninger til køb af ydelser og fremmedarbejde med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter lønninger og gager samt øvrige omkostninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Heyloyalty ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.