

**Celox ApS**  
Brøndbyvester Stræde 9  
2605 Brøndby  
CVR-nr. 29406928

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21.06.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Kim Kjærsgaard Johansen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Celox ApS  
Brøndbyvester Stræde 9  
2605 Brøndby

CVR-nr.: 29406928  
Hjemsted: Registreret i Brøndby  
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

### **Direktion**

Kim Kjærsgaard Johansen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Celox ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Jeg indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for de kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 21.06.2017

### Direktion

Kim Kjærsgaard Johansen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Celox ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Celox ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt 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.

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

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold henvises, for vurdering af selskabets tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, til note 1 om usikkerhed ved indregning og måling.

#### Overtrædelse af momsloven

Selskabet har i årets løb ikke foretaget momsindberetninger rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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.

København, den 21.06.2017

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

René Carøe Andersen

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at drive IT-virksomhed, samt anden hermed beslægtet aktivitet.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for 2016 udgør et underskud på 6 t.kr.

### Usikkerhed vedrørende indregning og måling

I årsrapporten er indregnet tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed XL Finans ApS på 1.491 t.kr. efter fradrag for nedskrivning af negativ egenkapital i XL Finans ApS. Der er usikkerhed om indregning og måling af tilgodehavende hos tilknyttede virksomhed, da der endnu ikke har været indtægter relateret til udviklingsprojekter i tilknyttet virksomhed der er selskabets eneste aktivitet.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>209.296</b>	<b>1.021</b>
Personaleomkostninger	2	(134.522)	(453)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(17.652)</u>	<u>(13)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>57.122</b>	<b>555</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(84.534)	(75)
Andre finansielle indtægter	4	77.474	74
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(30.255)</u>	<u>(25)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>19.807</b>	<b>529</b>
Skat af årets resultat	6	<u>(26.220)</u>	<u>(145)</u>
<b>Årets resultat</b>		<u><b>(6.413)</b></u>	<u><b>384</b></u>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		103.400	101
Overført resultat		<u>(109.813)</u>	<u>283</u>
		<u><b>(6.413)</b></u>	<u><b>384</b></u>



## Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		696.531	641
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>696.531</b>	<b>641</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		42.378	56
Kapitalandele i associerede virksomheder		15.000	15
Deposita		20.010	20
Udskudt skat	9	7.250	3
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	8	<b>84.638</b>	<b>94</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>781.169</b>	<b>735</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		113.439	112
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.490.837	1.489
Andre tilgodehavender		142	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.604.418</b>	<b>1.601</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>56.219</b>	<b>254</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.660.637</b>	<b>1.855</b>
<b>Aktiver</b>		<b>2.441.806</b>	<b>2.590</b>

## Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	10	125.000	125
Overført overskud eller underskud		1.244.750	1.355
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>103.400</u>	<u>101</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>1.473.150</u></b>	<b><u>1.581</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		33.691	23
Gæld til tilknyttede virksomheder		51.889	43
Gæld til associerede virksomheder		30.000	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		391.744	368
Skyldig selskabsskat		30.470	147
Anden gæld	11	<u>430.862</u>	<u>428</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>968.656</u></b>	<b><u>1.009</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>968.656</u></b>	<b><u>1.009</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>2.441.806</u></b>	<b><u>2.590</u></b>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

## Egenkapitaloppgørelse for 2016

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	1.354.563	101.200	1.580.763
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(101.200)	(101.200)
Årets resultat	0	(109.813)	103.400	(6.413)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>1.244.750</b>	<b>103.400</b>	<b>1.473.150</b>

## Noter

### 1. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsrapporten er indregnet tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed XL Finans ApS på 1.491 t.kr. efter fradrag for nedskrivning af negativ egenkapital i XL Finans ApS. Der er usikkerhed om indregning og måling af tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder, da der endnu ikke har været indtægter relateret til udviklingsprojekter i tilknyttet virksomhed der er selskabets eneste aktivitet.

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	124.885	452
Andre omkostninger til social sikring	9.637	1
	<b>134.522</b>	<b>453</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>1</b>	

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	17.652	13
	<b>17.652</b>	<b>13</b>

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	77.474	74
	<b>77.474</b>	<b>74</b>

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>5. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.791	2
Renteomkostninger i øvrigt	28.464	23
	<b>30.255</b>	<b>25</b>

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>6. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	30.470	147
Ændring af udskudt skat	(4.250)	(2)
	<b>26.220</b>	<b>145</b>

	<b>Grunde og bygninger</b>
	<b>kr.</b>
<b>7. Materielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	656.200
Tilgange	73.362
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>729.562</b>
Af- og nedskrivninger primo	(15.379)
Årets afskrivninger	(17.652)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(33.031)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>696.531</b>

	<b>Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder</b>	<b>Kapital- andele i associerede virk- somheder</b>	<b>Deposita</b>	<b>Udskudt skat</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>8. Finansielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris primo	205.000	15.000	20.010	3.000
Tilgange	0	0	0	4.250
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>205.000</b>	<b>15.000</b>	<b>20.010</b>	<b>7.250</b>
Nedskrivninger primo	(149.101)	0	0	0
Andel af årets resultat	(84.534)	0	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	71.013	0	0	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(162.622)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>42.378</b>	<b>15.000</b>	<b>20.010</b>	<b>7.250</b>

## Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
XL Finans ApS	Brøndby	ApS	100,0
Dansk Bilagsservice ApS	Albertslund	ApS	100,0

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
When2call I/S*	Glostrup	I/S	50,0

\* Virksomheden har ikke aflagt årsrapport, hvorfor indregnet til kostpris.

	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
<b>9. Udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	7.250	3
	<b>7.250</b>	<b>3</b>

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
<b>10. Virksomhedskapital</b>			
Anparter	125.000	1	125.000
	<b>125.000</b>		<b>125.000</b>

	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
<b>11. Anden gæld</b>		
Moms og afgifter	267.617	261
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	53.063	149
Andre skyldige omkostninger	110.182	18
	<b>430.862</b>	<b>428</b>

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<b>25.560</b>	<b>45</b>

### 13. Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet støtteerklæring til datterselskabet XL Finans ApS, som løber frem til 30.06.2018.

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

### 14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Hæftelser til ejerforening er sikret ved pant i ejendomme med regnskabsmæssig værdi på 697 t.kr.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.



## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

## Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
-----------	-------

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.