



Tlf.: 96 70 18 00  
nykoebingm@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Fårtofts Plads 9  
DK-7900 Nykøbing Mors  
CVR-nr. 20 22 26 70

**KADICMA APS**  
**HEDELUND 30, 7870 ROSLEV**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 9. maj 2017

---

Anne Bjerre Larsen

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-14

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	KADICMA ApS Hedelund 30 7870 Roslev
	CVR-nr.: 35 52 54 40
	Stiftet: 1. november 2013
	Hjemsted: Skive
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Poul Erik Jespersen Flemming Skjalm-Rasmussen Anne Bjerre Larsen Per Bjerre Jespersen Henning Henningsen
<b>Direktion</b>	Poul Erik Jespersen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fårtofts Plads 9 7900 Nykøbing Mors
<b>Pengeinstitut</b>	Spar Nord Bank A/S Algade 8 7800 Skive

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for KADICMA ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glyngøre, den 9. maj 2017

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Poul Erik Jespersen

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Poul Erik Jespersen

\_\_\_\_\_  
Flemming Skjalm-Rasmussen

\_\_\_\_\_  
Anne Bjerre Larsen

\_\_\_\_\_  
Per Bjerre Jespersen

\_\_\_\_\_  
Henning Henningsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejeren i KADICMA ApS*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for KADICMA ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Fremhævelse af forhold i regnskabet**

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregnskabets note "Usikkerhed om indregning og måling" og ledelsesberetningens afsnit "Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold" samt afsnit "Usikkerhed ved indregning og måling", hvori ledelsen redegør for forventningerne til fremtidig indtjening, der er en forudsætning for værdien af de indregnede immaterielle anlægsaktiver på 461 tkr. i balancen.

#### **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 revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### 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 revision 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 revisionen 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.

Nykøbing Mors, den 9. maj 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Hagerup  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive fremstillingsvirksomhed, tegne og eje patenter, herunder indgå licensaftaler, samt i øvrigt med ovenstående beslægtet virksomhed.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Usikkerheden knytter sig til måling af immaterielle anlægsaktiver (udviklingsprojekter), der er indregnet i årsrapporten med 461 tkr. Aktivet er i indeværende år ekstraordinært nedskrevet i forbindelse med den opnåede gældseftergivelse hos Flex Trim A/S.

Forretningsplan/budgetter for de kommende år udviser en positiv udvikling og det er ledelsens opfattelse, at de foreliggende budgetter er realistiske og kan overholdes.

Det er ledelsens opfattelse, at der ingen væsentlig usikkerhed er ved indregning eller måling af dette aktiv.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

I indeværende år er udviklingen af selskabets nyeste aktiv gået ind i en ny fase. Produktet er afprøvet og testet i flere brancher med et tilfredsstillende resultat. Produktet er på vej i næste fase med tilretninger, brugertilpasninger og produktionsoptimeringstiltag m.m.

Det er forventningen at produktet i fuldt sortiment er produktionsklar ultimo 2017. Det er ligeledes forventningen af produktsortiment er salgsklart i 2017, hvor lanceringen af produktet forventes igangsat.

Selskabet har i indeværende opnået en større gældseftergivelse hos Flex Trim A/S, idet det er vurderet at dette vil medvirke til at selskabet kan realisere de udarbejdede budgetter og prognoser, og dermed opnå den position i markedet, som selskabet er tiltænkt.

Flex Trim A/S har endvidere fastholdt den afgivne støtteerklæring, hvori selskabet støtter op omkring selskabets drift i henhold til de forelagte budgetter for det kommende år. Dette skal ses på baggrund af den indgåede samarbejds- og leverancekontrakt.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>BRUTTOTAB.....</b>		<b>-2.350.405</b>	<b>0</b>
Distributionsomkostninger.....		-16.100	0
Administrationsomkostninger.....		-91.071	-30.565
<b>DRIFTSRESULTAT.....</b>		<b>-2.457.576</b>	<b>-30.565</b>
Indtægter af gæld til tilknyttede virksomhed.....	1	2.568.295	0
Finansielle indtægter.....		7	3
Finansielle omkostninger.....	2	-82.733	-51.399
<b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>		<b>27.993</b>	<b>-81.961</b>
Skat af årets resultat.....	3	563.034	62.807
<b>ÅRETS RESULTAT.....</b>		<b>591.027</b>	<b>-19.154</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		591.027	-19.154
<b>I ALT.....</b>		<b>591.027</b>	<b>-19.154</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.....		461.246	1.916.036
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>461.246</b>	<b>1.916.036</b>
Produktionsanlæg og maskiner.....		263.276	0
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>263.276</b>	<b>0</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>724.522</b>	<b>1.916.036</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		563	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		417.807	0
Andre tilgodehavender.....		569.547	28.695
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		323.034	417.807
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>1.310.951</b>	<b>446.502</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>22.115</b>	<b>32.856</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>1.333.066</b>	<b>479.358</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>2.057.588</b>	<b>2.395.394</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Anpartskapital.....		80.000	80.000
Overført overskud.....		489.314	-101.713
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>6</b>	<b>569.314</b>	<b>-21.713</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		115.000	355.000
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>115.000</b>	<b>355.000</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	568.295
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>568.295</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		289.564	26.526
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		1.046.765	1.447.222
Anden gæld.....		36.945	20.064
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>1.373.274</b>	<b>1.493.812</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>1.373.274</b>	<b>2.062.107</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>2.057.588</b>	<b>2.395.394</b>
 Eventualposter mv.	 8		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	9		
Medarbejderforhold	10		

## NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note
<b>Særlige poster</b>			<b>1</b>
Der er i regnskabsåret indtægtført 2.568 tkr., som omfatter eftergivelse af mellemværende med tilknyttet selskab.			
<b>Finansielle omkostninger</b>			<b>2</b>
Tilknyttede virksomheder.....	82.733	51.289	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	0	110	
	<b>82.733</b>	<b>51.399</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>3</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-323.034	-417.807	
Regulering af udskudt skat.....	-240.000	355.000	
	<b>-563.034</b>	<b>-62.807</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
		Udviklings- projekter under udførelse og for- udbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2016.....		1.916.037	
Tilgang.....		45.209	
<b>Kostpris 31. december 2016.....</b>		<b>1.961.246</b>	
Nedskrivning.....		1.500.000	
<b>Afskrivninger 31. december 2016.....</b>		<b>1.500.000</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....</b>		<b>461.246</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
		Produktionsanlæg og maskiner	
Tilgang.....		270.630	
<b>Kostpris 31. december 2016.....</b>		<b>270.630</b>	
Årets afskrivninger .....		7.354	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....</b>		<b>7.354</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....</b>		<b>263.276</b>	

**NOTER**

				<b>Note</b>
<b>Egenkapital</b>				<b>6</b>
		<b>Anpartskapital</b>	<b>Overført overskud</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. januar 2016.....	80.000	-101.713	-21.713	
Forslag til årets resultatdisponering.....		591.027	591.027	
<b>Egenkapital 31. december 2016.....</b>	<b>80.000</b>	<b>489.314</b>	<b>569.314</b>	
 <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>				<b>7</b>
	<b>1/1 2016 gæld i alt</b>	<b>31/12 2016 gæld i alt</b>	<b>Afdrag næste år</b>	<b>Restgæld efter 5 år</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder.	568.295	0	0	0
	<b>568.295</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
 <b>Eventualposter mv.</b>				<b>8</b>
<p>Selskabet har i indeværende år modtaget tilskud fra Modningsfonden og Innovationsfonden. Bevillingerne indeholder som vanligt tilbagebetalingskrav ved misligholdelse af vilkårene. Udbetalt tilskud frem til 31. december 2016 udgør 519 tkr.</p>				
 <b>Hæftelse i sambeskatningen</b>				
<p>Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst.</p> <p>Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for S.B.J. Holding A/S, der er administrationselskab for sambeskatningen.</p>				
 <b>Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling</b>				<b>9</b>
<p>Usikkerhed knytter sig til måling af immaterielle anlægsaktiver (udviklingsprojekter), der er indregnet i årsrapporten med 461 kr.</p> <p>Forretningsplan/budgetter for de kommende år udviser en positiv udvikling og det er ledelsens opfattelse, at de foreliggende budgetter er realistiske og kan overholdes.</p> <p>Det er ledelsens opfattelse, at der ingen væsentlig usikkerhed er ved indregning eller måling af dette aktiv.</p>				
 <b>Medarbejderforhold</b>				<b>10</b>
<p>Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2015: 1)</p>				

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for KADICMA ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

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

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder direkte og indirekte omkostninger til vareforbrug, el, varme, vedligeholdelse mv.

### Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner mv. Herunder indregnes omkostninger til reklame- og udskillingsomkostninger mv.

### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til administration af selskabet, herunder omkostninger til personale, kontoromkostninger mv.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.