

**CXD APS**  
**NANNASVEJ 16, 8230 ÅBYHØJ**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. SEPTEMBER 2021 - 31. AUGUST 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 18. januar 2023

---

Aviaja Borup Lynggaard

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	2
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	4-5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	6
<b>Årsregnskab 1. september 2021 - 31. august 2022</b>	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8-9
Egenkapitalopgørelse.....	10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

## SELKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	CxD ApS Nannasvej 16 8230 Åbyhøj
	CVR-nr.: 36 08 79 78 Stiftet: 10. september 2014 Regnskabsår: 1. september 2021 - 31. august 2022
<b>Bestyrelse</b>	Thomas Kanstrup Christensen Jørgen Klink Skov Aviaja Borup Lynggaard
<b>Direktion</b>	Aviaja Borup Lynggaard
<b>Revision</b>	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Voldbjergvej 16, 2 tv 8240 Risskov

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2021 - 31. august 2022 for CxD 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. august 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2021 - 31. august 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 17. januar 2023

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Aviaja Borup Lynggaard

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Thomas Kanstrup Christensen

\_\_\_\_\_  
Jørgen Klink Skov

\_\_\_\_\_  
Aviaja Borup Lynggaard

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejerne i CxD ApS*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for CxD ApS for regnskabsåret 1. september 2021 - 31. august 2022, 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. 31. august 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2021 - 31. august 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 revisionen 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.

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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.

Aarhus, den 17. januar 2023

Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32285201

Torben Laursen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne30193

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at udvikle og kommercialisere interaktive læringsmidler og legetøj, samt al virksomhed, som efter bestyrelsens skøn er beslægtet hermed.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Grundet selskabets særlige aktivitet som udviklingsvirksomhed, knytter der sig en naturlig usikkerhed til målingen af selskabets udviklingsaktiver. Nedskrivning af udviklingsaktiverne på 2.691 t.kr. som følge af en vurdering af udviklingsaktivernes fremadrettede værdi ud fra et going concern princip. Udviklingsaktiverne er indregnet i balancen med 2.198 t.kr.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af virksomhedens drift i regnskabsåret og selskabets økonomiske stilling ved udgangen af regnskabsåret fremgår af efterfølgende resultatopgørelse og balance. De anvendte regnskabsprincipper er beskrevet under anvendt regnskabspraksis.

Restgælden til långiver Vækstfonden er i regnskabsåret blevet indfriet til underkurs, hvilket har givet en ekstraordinær indtægt på i alt 3.703 t.kr.

Selskabets egenkapital udgør 371.432 pr. 31.08.2022.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

**RESULTATOPGØRELSE 1. SEPTEMBER - 31. AUGUST**

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
<b>BRUTTOTAB.....</b>		<b>-240.122</b>	<b>637.348</b>
Personaleomkostninger.....	1	-341.626	-1.174.042
Af- og nedskrivninger.....	2	-2.729.695	-641.170
<b>DRIFTSRESULTAT.....</b>		<b>-3.311.443</b>	<b>-1.177.864</b>
Andre finansielle indtægter.....	3	3.702.998	7.061.131
Andre finansielle omkostninger.....		-423.516	-566.968
<b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>		<b>-31.961</b>	<b>5.316.299</b>
Skat af årets resultat.....	4	433.694	-724.037
<b>ÅRETS RESULTAT.....</b>		<b>401.733</b>	<b>4.592.262</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		401.733	4.592.262
<b>I ALT.....</b>		<b>401.733</b>	<b>4.592.262</b>



**BALANCE 31. AUGUST**

<b>AKTIVER</b>	<b>Note</b>	<b>2022 kr.</b>	<b>2021 kr.</b>
Færdiggjorte udviklings-projekter.....		2.198.370	5.593.002
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>2.198.370</b>	<b>5.593.002</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		0	2.891
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>2.891</b>
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		111.610	108.787
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>7</b>	<b>111.610</b>	<b>108.787</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>2.309.980</b>	<b>5.704.680</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		188.614	290.154
<b>Varebeholdninger.....</b>	<b>8</b>	<b>188.614</b>	<b>290.154</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		82.360	169.390
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		721	741
Andre tilgodehavender.....		27.130	178.384
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	320.623
Periodeafgrænsningsposter.....		0	4.446
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>110.211</b>	<b>673.584</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>31.792</b>	<b>15.648</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>330.617</b>	<b>979.386</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>2.640.597</b>	<b>6.684.066</b>

**BALANCE 31. AUGUST**

<b>PASSIVER</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b> kr.	<b>2021</b> kr.
Selskabskapital.....		85.805	85.805
Reserve for udviklingsomkostninger.....		1.714.728	3.065.029
Overført overskud.....		-1.429.101	-3.181.134
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>371.432</b>	<b>-30.300</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		397.829	964.533
Andre hensatteforpligtelser.....		370.060	1.077.355
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE.....</b>		<b>767.889</b>	<b>2.041.888</b>
Gældsbreve.....		1.125.155	0
Anden gæld.....		35.588	4.244.438
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>9</b>	<b>1.160.743</b>	<b>4.244.438</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		208.124	59.361
Anden gæld.....		132.409	368.679
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>340.533</b>	<b>428.040</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>1.501.276</b>	<b>4.672.478</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>2.640.597</b>	<b>6.684.066</b>
Eventualposter mv.	10		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	11		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	Selskabs- kapital	Reserve for udviklingsom- kostninger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. september 2021.....	85.805	3.065.029	-3.181.135	-30.301
Forslag til resultatdisponering.....			401.733	401.733
<b>Andre lovpligtige bindinger</b>				
Aktiverede udviklingsomkostninger.....		-1.350.301	1.350.301	0
<b>Egenkapital 31. august 2022.....</b>	<b>85.805</b>	<b>1.714.728</b>	<b>-1.429.101</b>	<b>371.432</b>

NOTER

			Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	2	3	
Løn og gager.....	339.480	1.167.541	
Pensioner.....	2.146	6.501	
	<b>341.626</b>	<b>1.174.042</b>	
<b>Af- og nedskrivninger</b>			<b>2</b>
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....	820.985	756.548	
Nedskrivning på færdiggjorte udviklingsprojekter.....	1.905.820	-125.410	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	2.890	10.032	
	<b>2.729.695</b>	<b>641.170</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>3</b>
Finansielle indtægter i øvrigt.....	3.702.998	7.061.131	
	<b>3.702.998</b>	<b>7.061.131</b>	
<p>Restgælden til långiver Vækstfonden er i regnskabsåret blevet indfriet til underkurs, hvilket har givet en ekstraordinær indtægt på i alt 3.703 t.kr. Långiver Borean Innovation A/S, Uddannelses- og forskningsstyrelsen samt WB Eletronics, har i forrige regnskabsår eftergivet deres lånekrav, der giver en enkeltstående indtægt på i alt 7.061 t.kr.</p>			
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>4</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	-133.010	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	133.010	-493	
Regulering af udskudt skat.....	-566.704	857.540	
	<b>-433.694</b>	<b>724.037</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
		Færdiggjorte udviklingsprojekter	
Kostpris 1. september 2021.....		8.213.524	
Tilgang.....		117.119	
<b>Kostpris 31. august 2022.....</b>		<b>8.330.643</b>	
Afskrivninger 1. september 2021.....		2.624.868	
Nedskrivning.....		2.690.765	
Årets afskrivninger .....		816.640	
<b>Afskrivninger 31. august 2022.....</b>		<b>6.132.273</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. august 2022.....</b>		<b>2.198.370</b>	

NOTER

					Note
<b>Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)</b>					<b>5</b>
<p>Udviklingsprojektet består af et interaktivt læringsmiddel med tilhørende spil og øvelser, der lægger vægt på bevægelse, leg og læring i forbindelse med klasseundervisning. Udviklingsarbejdet er afsluttet.</p> <p>Ledelsen har store forventninger til produkterne og har ikke indikation på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.</p>					
<b>Materielle anlægsaktiver</b>					<b>6</b>
				Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. september 2021.....				155.171	
<b>Kostpris 31. august 2022.....</b>				<b>155.171</b>	
Af- og nedskrivninger 1. september 2021.....				152.281	
Årets afskrivninger .....				2.890	
<b>Af- og nedskrivninger 31. august 2022.....</b>				<b>155.171</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. august 2022.....</b>				<b>0</b>	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>					<b>7</b>
				Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. september 2021.....				108.787	
Tilgang.....				2.823	
<b>Kostpris 31. august 2022.....</b>				<b>111.610</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. august 2022.....</b>				<b>111.610</b>	
<b>Varebeholdninger</b>					<b>8</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....				188.614      290.154	
				<b>188.614      290.154</b>	
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					<b>9</b>
	31/8 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/8 2021 gæld i alt	
Gældsbreve.....	1.125.155	0	0	0	
Anden gæld.....	35.588	0	35.588	4.244.438	
	<b>1.160.743</b>	<b>0</b>	<b>35.588</b>	<b>4.244.438</b>	

## NOTER

	<b>Note</b>
<b>Eventualposter mv.</b>	<b>10</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>	
<b>Hæftelse i sambeskatningen</b>	
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.	
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for CxD Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.	
<b>Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling</b>	<b>11</b>
Grundet selskabets særlige aktivitet som udviklingsvirksomhed, knytter der sig en naturlig usikkerhed til målingen af selskabets udviklingsaktiver. Ledelsen har valgt at lave en nedskrivning vedrørende udviklingsaktiverne på 2.691 tkr. Udviklingsaktiverne er indregnet i balancen med 2.198 tkr.	

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for CxD ApS for 2021/22 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, bortset fra enkelte reklassifikationer.

## 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.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### Andre eksterne omkostninger

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

### 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.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

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

### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	2-5 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.

### Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn, direkte produktionsomkostninger og indirekte produktionsomkostninger.

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **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 acontoskatter.

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. Tilgodehavende og skyldigt 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 i egenkapitalen.

### **Gældsforpligtelser**

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter, passiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.