FF Nordic ApS

Haderslevvej 27B, DK-3000 Helsingør

Årsrapport for 2022

Annual Report for 2022

CVR-nr. 41 27 57 07

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24/4 2023

The Annual Report was presented and adopted at the Annual General Meeting of the company on 24/4 2023

Henriette Vibeke Traulsen
Dirigent
Chairman of the general meeting

pwc

Indholdsfortegnelse
Contents

	Side *Page*
Påtegninger ***Management's Statement and Auditor's Report***	
Ledelsespåtegning *Management's statement*	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab *Practitioner's Statement on Compilation of Financial Statements*	2
Ledelsesberetning ***Management's Review***	
Selskabsoplysninger *Company information*	4
Ledelsesberetning *Management's review*	5
Årsregnskab ***Financial Statements***	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december *Income statement 1 January - 31 December*	6
Balance 31. december *Balance sheet 31 December*	7
Egenkapitalopgørelse *Statement of changes in equity*	9
Noter til årsregnskabet *Notes to the Financial Statements*	10

Ledelsespåtegning
Management's statement

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for FF Nordic ApS.

The Executive Board has today considered and adopted the Financial Statements of FF Nordic ApS for the financial year 1 January - 31 December 2022.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

The Annual Report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act. The Company complies with the exemption provisions governing the omission to have its Financial Statements audited.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022.

In my opinion the Financial Statements give a true and fair view of the financial position at 31 December 2022 of the Company and of the results of the Company operations for 2022.

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

In my opinion, Management's Review includes a true and fair account of the matters addressed in the Review.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

I recommend that the Financial Statements be adopted at the Annual General Meeting.

Helsingør, den 24. april 2023
Helsingør, 24 April 2023

Direktion
Executive Board

Henriette Vibeke Traulsen
Direktør
Manager

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab
Practitioner's Statement on Compilation of Financial Statements

Til ledelsen i FF Nordic ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for FF Nordic ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

To the Management of FF Nordic ApS

We have compiled the Financial Statements of FF Nordic ApS for the financial year 1 January - 31 December 2022 on the basis of the Company's accounting records and other information you have provided.

The Financial Statements comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, including a summary of significant accounting policies.

We performed our work in accordance with ISRS 4410, Engagements to Compile Financial Information.

Based on our professional expertise, we have assisted you with the preparation and presentation of the Financial Statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. We have complied with relevant provisions of the Danish Act on Approved Auditors and Audit Firms and the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), including the principles of integrity, objectivity, professional competence and due care.

The Financial Statements and the accuracy and completeness of the information forming the basis of the compilation of the Financial Statements are your responsibility.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab
Practitioner's Statement on Compilation of Financial Statements

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

As an engagement to compile financial information is not an assurance engagement, we are under no duty to verify the accuracy or completeness of the information you provided to us to compile the Financial Statements. Accordingly, we express no audit opinion or review opinion as to whether the Financial Statements have been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Hillerød, den 24. april 2023
Hillerød, 24 April 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Rønne Nielsen
statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mne33726

Selskabsoplysninger
Company information

Selskabet ***The Company***	FF Nordic ApS Haderslevvej 27B DK-3000 Helsingør CVR-nr: 41 27 57 07 *CVR No: 41 27 57 07* Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december *Financial period: 1 January - 31 December* Hjemstedskommune: Helsingør *Municipality of reg. office: Elsinore*
Direktion ***Executive board***	Henriette Vibeke Traulsen
Revisor ***Auditors***	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Milnersvej 43 DK-3400 Hillerød

Ledelsesberetning
Management's review

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udøve virksomhed med handel og service samt aktiviteter i tilknytning hertil.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på DKK 944.513, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en positiv egenkapital på DKK 1.323.993.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Key activities

The purpose of the company is to conduct business within trade and service as well as other activities in connection therewith.

Development in the year

The income statement of the Company for 2022 shows a profit of DKK 944,513, and at 31 December 2022 the balance sheet of the Company shows positive equity of DKK 1,323,993.

Subsequent events

No events materially affecting the assessment of the Annual Report have occurred after the balance sheet date.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december
Income statement 1 January - 31 December

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste ***Gross profit***		**5.550.023**	**2.964.423**
Personaleomkostninger *Staff expenses*	1	-4.219.546	-2.732.730
Resultat før finansielle poster ***Profit/loss before financial income and expenses***		**1.330.477**	**231.693**
Finansielle indtægter *Financial income*	2	43.707	2.201
Finansielle omkostninger *Financial expenses*	3	-184.024	-25.412
Resultat før skat ***Profit/loss before tax***		**1.190.160**	**208.482**
Skat af årets resultat *Tax on profit/loss for the year*	4	-245.647	-46.970
Årets resultat ***Net profit/loss for the year***		**944.513**	**161.512**

Resultatdisponering
Distribution of profit

	2022	2021
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering ***Proposed distribution of profit***		
Overført resultat *Retained earnings*	944.513	161.512
	944.513	**161.512**

Balance 31. december
Balance sheet 31 December

Aktiver
Assets

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Deposita *Deposits*		227.169	119.468
Finansielle anlægsaktiver ***Fixed asset investments***		**227.169**	**119.468**
Anlægsaktiver ***Fixed assets***		**227.169**	**119.468**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser *Trade receivables*		722.692	197.334
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder *Receivables from group enterprises*		20.296	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder *Receivables from associates*		1.793.107	488.105
Andre tilgodehavender *Other receivables*		116.781	4.487
Periodeafgrænsningsposter *Prepayments*		0	10.187
Tilgodehavender ***Receivables***		**2.652.876**	**700.113**
Kapitalandele i associerede virksomheder *Investments in associates*		18.380	18.380
Værdipapirer og kapitalandele ***Current asset investment***		**18.380**	**18.380**
Likvide beholdninger ***Cash at bank and in hand***		**276.397**	**775.245**
Omsætningsaktiver ***Current assets***		**2.947.653**	**1.493.738**
Aktiver ***Assets***		**3.174.822**	**1.613.206**

Balance 31. december
Balance sheet 31 December

Passiver
Liabilities and equity

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Selskabskapital *Share capital*		40.000	40.000
Overført resultat *Retained earnings*		1.283.993	339.480
Egenkapital ***Equity***		**1.323.993**	**379.480**
Hensættelse til udskudt skat *Provision for deferred tax*		0	7.089
Hensatte forpligtelser ***Provisions***		**0**	**7.089**
Leverandører af varer og tjenesteydelser *Trade payables*		288.920	328.780
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse *Payables to owners and Management*		4.982	62.735
Selskabsskat *Corporation tax*		296.296	90.530
Anden gæld *Other payables*		1.260.631	744.592
Kortfristede gældsforpligtelser ***Short-term debt***		**1.850.829**	**1.226.637**
Gældsforpligtelser ***Debt***		**1.850.829**	**1.226.637**
Passiver ***Liabilities and equity***		**3.174.822**	**1.613.206**
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser *Contingent assets, liabilities and other financial obligations*	5		
Anvendt regnskabspraksis *Accounting Policies*	6		

Egenkapitalopgørelse
Statement of changes in equity

	Selskabs-kapital *Share capital*	Overført resultat *Retained earnings*	I alt *Total*
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar *Equity at 1 January*	40.000	339.480	379.480
Årets resultat *Net profit/loss for the year*	0	944.513	944.513
Egenkapital 31. december ***Equity at 31 December***	**40.000**	**1.283.993**	**1.323.993**

Noter til årsregnskabet
Notes to the Financial Statements

	2022	2021
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger
Staff Expenses

Lønninger *Wages and salaries*	4.066.667	2.623.126
Andre omkostninger til social sikring *Other social security expenses*	65.433	51.398
Andre personaleomkostninger *Other staff expenses*	87.446	58.206
	4.219.546	**2.732.730**
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere ***Average number of employees***	**9**	**6**

	2022	2021
	DKK	DKK

2. Finansielle indtægter
Financial income

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder *Interest received from group enterprises*	296	0
Renteindtægter fra associerede virksomheder *Interest received from associates*	41.605	0
Andre finansielle indtægter *Other financial income*	95	0
Valutakursgevinster *Exchange gains*	1.711	2.201
	43.707	**2.201**

	2022	2021
	DKK	DKK

3. Finansielle omkostninger
Financial expenses

Andre finansielle omkostninger *Other financial expenses*	65.640	12.746
Valutakurstab *Exchange loss*	118.384	12.666
	184.024	**25.412**

	2022	2021
	DKK	DKK

4. Skat af årets resultat
Income tax expense

Årets aktuelle skat *Current tax for the year*	296.296	46.970
Årets udskudte skat *Deferred tax for the year*	-7.089	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år *Adjustment of tax concerning previous years*	-43.560	0
	245.647	**46.970**

5. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser
Contingent assets, liabilities and other financial obligations

Eventualforpligtelser
Contingent liabilities

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Traulsen Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.
The group companies are jointly and severally liable for tax on the jointly taxed incomes etc of the Group. The total amount of corporation tax payable is disclosed in the Annual Report of Traulsen Holding ApS, which is the management company of the joint taxation purposes. Moreover, the group companies are jointly and severally liable for Danish withholding taxes by way of dividend tax, tax on royalty payments and tax on unearned income. Any subsequent adjustments of corporation taxes and withholding taxes may increase the Company's liability.

6. Anvendt regnskabspraksis
Accounting policies

Årsrapporten for FF Nordic ApS for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

The Annual Report of FF Nordic ApS for 2022 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B as well as selected rules applying to reporting class C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år. Med enkelte ændringer i sammenligningstallene.

The accounting policies applied remain unchanged from last year. With a few adjustments to the comparatives.

Årsregnskabet for 2022 er aflagt i DKK.

The Financial Statements for 2022 are presented in DKK.

Generelt om indregning og måling

Recognition and measurement

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Revenues are recognised in the income statement as earned. Furthermore, value adjustments of financial assets and liabilities measured at fair value or amortised cost are recognised. Moreover, all expenses incurred to achieve the earnings for the year are recognised in the income statement, including depreciation, amortisation, impairment losses and provisions as well as reversals due to changed accounting estimates of amounts that have previously been recognised in the income statement.

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

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits attributable to the asset will flow to the Company, and the value of the asset can be measured reliably.

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

Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow out of the Company, and the value of the liability can be measured reliably.

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

Assets and liabilities are initially measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as described for each item below.

Leasing

Leases

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelserne, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Leases in terms of which the Company assumes substantially all the risks and rewards of ownership (finance leases) are recognised in the balance sheet at the lower of the fair value of the leased asset and the net present value of the lease payments computed by applying the interest rate implicit in the lease or an alternative borrowing rate as the discount rate. Assets acquired under finance leases are depreciated and written down for impairment under the same policy as determined for the other fixed assets of the Company.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

The remaining lease obligation is capitalised and recognised in the balance sheet under debt, and the interest element on the lease payments is charged over the lease term to the income statement.

All other leases are considered operating leases. Payments made under operating leases are recognised in the income statement on a straight-line basis over the lease term.

Translation policies

Transactions in foreign currencies are translated at the exchange rates at the dates of transaction. Exchange differences arising due to differences between the transaction date rates and the rates at the dates of payment are recognised in financial income and expenses in the income statement. Where foreign exchange transactions are considered hedging of future cash flows, the value adjustments are recognised directly in equity.

Receivables, payables and other monetary items in foreign currencies that have not been settled at the balance sheet date are translated at the exchange rates at the balance sheet date. Any differences between the exchange rates at the balance sheet date and the rates at the time when the receivable or the debt arose are recognised in financial income and expenses in the income statement.

Fixed assets acquired in foreign currencies are measured at the transaction date rates.

Income statement

Net sales

Revenue from the sale of goods is recognised when the risks and rewards relating to the goods sold have been transferred to the purchaser, the revenue can be measured reliably and it is probable that the economic benefits relating to the sale will flow to the Company.

Contract work in progress (construction contracts) is recognised at the rate of completion, which means that revenue equals the selling price of the work completed for the year (percentage-of-completion method). This method is applied when total revenues and expenses in respect of the contract and the stage of completion at the balance sheet date can be measured reliably, and it is probable that the economic benefits, including payments, will flow to the Company. The stage of completion is determined on the basis of the ratio between the expenses incurred and the total expected expenses of the contract.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Services are recognised at the rate of completion of the service to which the contract relates by using the percentage-of-completion method, which means that revenue equals the selling price of the service completed for the year. This method is applied when total revenues and expenses in respect of the service and the stage of completion at the balance sheet date can be measured reliably, and it is probable that the economic benefits, including payments, will flow to the Company. The stage of completion is determined on the basis of the ratio between the expenses incurred and the total expected expenses of the service.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Revenue is measured at the consideration received and is recognised exclusive of VAT and net of discounts relating to sales.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Expenses for raw materials and consumables

Expenses for raw materials and consumables comprise the raw materials and consumables consumed to achieve revenue for the year.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Other external expenses

Other external expenses comprise expenses for premises, sales as well as office expenses, etc.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Gross profit

With reference to section 32 of the Danish Financial Statements Act, gross profit/loss is calculated as a summary of revenue, expenses for raw materials and consumables and other external expenses.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt lønafhængige omkostninger.

Staff expenses

Staff expenses comprise wages and salaries as well as payroll expenses.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts relating to the financial year.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Tax on profit/loss for the year

Tax for the year consists of current tax for the year and changes in deferred tax for the year. The tax attributable to the profit for the year is recognised in the income statement, whereas the tax attributable to equity transactions is recognised directly in equity.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

The Company is jointly taxed with wholly owned Danish and foreign subsidiaries. The tax effect of the joint taxation is allocated to Danish enterprises in proportion to their taxable incomes.

Balance

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Balance sheet

Receivables

Receivables are measured in the balance sheet at the lower of amortised cost and net realisable value, which corresponds to nominal value less provisions for bad debts.

Prepayments

Prepayments comprise prepaid expenses concerning rent, insurance premiums, subscriptions and interest.

Deferred tax assets and liabilities

Deferred income tax is measured using the balance sheet liability method in respect of temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes on the basis of the intended use of the asset and settlement of the liability, respectively.

Deferred tax assets, including the tax base of tax loss carry-forwards, are measured at the value at which the asset is expected to be realised, either by elimination in tax on future earnings or by set-off against deferred tax liabilities within the same legal tax entity.

Deferred tax is measured on the basis of the tax rules and tax rates that will be effective under the legislation at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Any changes in deferred tax due to changes to tax rates are recognised in the income statement or in equity if the deferred tax relates to items recognised in equity.

Current tax receivables and liabilities

Current tax liabilities and receivables are recognised in the balance sheet as the expected taxable income for the year adjusted for tax on taxable incomes for prior years and tax paid on account. Extra payments and repayment under the on-account taxation scheme are recognised in the income statement in financial income and expenses.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Financial debts

Loans are recognised initially at the proceeds received net of transaction expenses incurred. Subsequently, the loans are measured at amortised cost; the difference between the proceeds and the nominal value is recognised as an interest expense in the income statement over the loan period.

Mortgage loans are measured at amortised cost, which for cash loans corresponds to the remaining loan. Amortised cost of debenture loans corresponds to the remaining loan calculated as the underlying cash value of the loan at the date of raising the loan adjusted for depreciation of the price adjustment of the loan made over the term of the loan at the date of raising the loan.

Other debts are measured at amortised cost, substantially corresponding to nominal value.