

NORATEL DENMARK A/S
NAVERLAND 15, 2600 GLOSTRUP
ÅRSRAPPORT
1. APRIL 2019 - 31. MARTS 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 30. juni 2020

Gregory Dominique Malherbe

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. april 2019 - 31. marts 2020	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Noratel Denmark A/S Naverland 15 2600 Glostrup
	CVR-nr.: 15 14 97 36 Stiftet: 1. maj 1991 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. april 2019 - 31. marts 2020
Bestyrelse	Gregory Dominique Malherbe Thomas Lennart Larsson Haakon Grøntoft Froland
Direktion	Haakon Grøntoft Froland
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup
Pengeinstitut	Danske bank

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020 for Noratel Denmark A/S.

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. marts 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. juni 2020

Direktion:

Haakon Grøntoft Froland

Bestyrelse:

Gregory Dominique Malherbe

Thomas Lennart Larsson

Haakon Grøntoft Froland

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Noratel Denmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Noratel Denmark A/S for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020, 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. marts 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020 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.

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:

- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

Hellerup, den 30. juni 2020

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33771231

Kaare von Cappeln
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11629

Thomas Lauritsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34342

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er handel med transformere, DC-strømforsyninger og andre viklede komponenter, der primært produceres af selskaber i Noratel-Koncernen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på TDKK 4.977, og selskabets balance pr. 31. marts 2020 udviser en egenkapital på TDKK 16.157. Regnskabsåret har ikke været væsentlig påvirket som følge af COVID-19 udbruddet.

Konsekvenserne af COVID-19, hvor den danske regering har taget beslutning om at "lukke Danmark ned", får stor betydning for den danske økonomi. Det er usikkert, hvordan denne ekstraordinære situation vil påvirke selskabets forretningsdrift for det kommende år. Situationen følges tæt af bestyrelsen og ledelsen i samarbejde med øvrige ansatte samt selskabets forbindelser.

På tidspunktet for aflæggelse af årsregnskabet foreligger der ikke information, som giver grundlag for andre regnskabsmæssige vurderinger og oplysninger end de som er lagt til grund for årsregnskabet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. APRIL - 31. MARTS

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		11.740.485	13.632.687
Personaleomkostninger.....	1	-5.276.048	-5.377.929
Af- og nedskrivninger.....		-20.305	-43.227
DRIFTSRESULTAT		6.444.132	8.211.531
Andre finansielle indtægter.....	2	80.424	101.784
Andre finansielle omkostninger.....	3	-143.981	-59.133
RESULTAT FØR SKAT		6.380.575	8.254.182
Skat af årets resultat.....	4	-1.403.956	-1.816.302
ÅRETS RESULTAT		4.976.619	6.437.880
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Ekstraordinært udbytte.....		6.000.000	5.000.000
Overført resultat.....		-1.023.381	1.437.880
I ALT		4.976.619	6.437.880

BALANCE 31. MARTS

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Goodwill.....		32.650	35.819
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	32.650	35.819
Produktionsanlæg og maskiner.....		15.572	18.454
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		38.725	24.769
Indretning af lejede lokaler.....		29.413	33.533
Materielle anlægsaktiver.....	6	83.710	76.756
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		2.198.284	2.198.284
Lejedefinitum og andre tilgodehavender.....		250.286	246.529
Finansielle anlægsaktiver.....	7	2.448.570	2.444.813
ANLÆGSAKTIVER.....		2.564.930	2.557.388
Råvarer og hjælpematerialer.....		89.075	88.260
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		7.092.936	6.883.379
Varebeholdninger.....		7.182.011	6.971.639
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		8.032.664	9.152.791
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		4.717.751	9.433.343
Tilgodehavende selskabsskat.....		1.220.900	243.920
Periodeafgrænsningsposter.....		190.443	197.986
Tilgodehavender.....		14.161.758	19.028.040
Likvide beholdninger.....		6.059	9.141
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		21.349.828	26.008.820
AKTIVER.....		23.914.758	28.566.208

BALANCE 31. MARTS

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Selskabskapital.....		1.000.000	1.000.000
Overført overskud.....		15.156.824	16.180.205
EGENKAPITAL.....	8	16.156.824	17.180.205
Hensættelse til udskudt skat.....		5.471	2.625
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		5.471	2.625
Anden gæld.....		316.606	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	316.606	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.239.715	1.873.365
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		4.566.115	7.447.480
Selskabsskat.....		0	20
Anden gæld.....		1.630.027	2.062.513
Kortfristede gældsforpligtelser.....		7.435.857	11.383.378
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		7.752.463	11.383.378
PASSIVER.....		23.914.758	28.566.208
 Eventualposter mv.	10		
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
 Koncernregnskab	12		

NOTER

	2019/20 kr.	2018/19 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 7 (2018/19: 7)			
Løn og gager.....	4.766.115	4.844.651	
Pensioner.....	378.585	404.578	
Andre omkostninger til social sikring.....	60.140	57.876	
Andre personaleomkostninger.....	71.208	70.824	
	5.276.048	5.377.929	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	77.780	96.100	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	2.644	5.684	
	80.424	101.784	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	58.583	62.292	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	85.398	-3.159	
	143.981	59.133	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.401.110	1.818.100	
Regulering af udskudt skat.....	2.846	-1.798	
	1.403.956	1.816.302	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Goodwill	
Kostpris 1. april 2019.....		4.263.392	
Kostpris 31. marts 2020.....		4.263.392	
Afskrivninger 1. april 2019.....		4.227.572	
Årets afskrivninger		3.170	
Afskrivninger 31. marts 2020.....		4.230.742	
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2020.....		32.650	

NOTER

					Note
Materielle anlægsaktiver					6
		Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. april 2019.....		19.811	592.595	52.817	
Tilgang.....		0	24.087	0	
Afgang.....		0	-63.449	0	
Kostpris 31. marts 2020.....		19.811	553.233	52.817	
Af- og nedskrivninger 1. april 2019.....		1.356	567.825	19.284	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		0	-63.449	0	
Årets afskrivninger		2.883	10.132	4.120	
Af- og nedskrivninger 31. marts 2020.....		4.239	514.508	23.404	
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2020.....		15.572	38.725	29.413	
Finansielle anlægsaktiver					7
			Kapitalandele i dattervirksomh der	Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. april 2019.....			2.198.284	246.529	
Tilgang.....			0	3.757	
Kostpris 31. marts 2020.....			2.198.284	250.286	
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2020.....			2.198.284	250.286	
Egenkapital					8
		Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. april 2019.....		1.000.000	16.180.205	0	17.180.205
Forslag til resultatdisponering.....			-1.023.381	6.000.000	4.976.619
Udbetalt ekstraordinært udbytte.....				-6.000.000	-6.000.000
Egenkapital 31. marts 2020.....		1.000.000	15.156.824	0	16.156.824
Langfristede gældsforpligtelser					9
	31/3 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/3 2019 gæld i alt	Kortfristet del primo
Anden gæld.....	316.606	0	0	0	0
	316.606	0	0	0	0

NOTER

	Note
Eventualposter mv.	10
Eventualforpligtelser Leje- og leasingforpligtelser omfatter husleje-forpligtelse samt forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler i alt 1.726.347 kr. med en resterende kontraktperiode på 3 år.	
Hæftelse i sambeskatningen Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser Selskabet en garanti for Facility kredit aftalen på GBP 180.000.000 hvor selskabet sammen med en række andre koncernselskaber hæfter solidarisk. Selskabets hæftelse er dog begrænset, hvis og i det omfang at kreditfaciliteten ville udgøre ulovlig økonomisk bistand efter Selskabslovens §§ 206 og 210, ligesom selskabets hæftelse er begrænset til den til enhver tid værende frie egenkapital.	11
Koncernregnskab Selskabet indgår i koncernregnskabet for Noratel AS, 3300 Hokksund, Norge.	12

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Noratel Denmark A/S for 2019/20 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.

Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabsloven § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætning ikke oplyst i årsrapporten.

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, operationelle 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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes modtaget udbytte.

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0%
Indretning af lejede lokaler.....	3-10 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien 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 og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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.

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

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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