
Thales DIS Danmark A/S

Industriparken 39, DK-2750 Ballerup

Årsrapport for 2023

Annual Report for 2023

CVR-nr. 16 88 21 94

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 5/7 2024

*The Annual Report was
presented and adopted
at the Annual General
Meeting of the
company
on 5/7 2024*

Martin Søegaard
Dirigent
*Chairman of the
general meeting*

Indholdsfortegnelse

Contents

	<u>Side</u> <u>Page</u>
Påtegninger <i>Management's Statement and Auditor's Report</i>	
Ledelsespåtegning <i>Management's Statement</i>	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning <i>Independent Auditor's Report</i>	2
Ledelsesberetning <i>Management's Review</i>	
Selskabsoplysninger <i>Company information</i>	6
Ledelsesberetning <i>Management's Review</i>	7
Årsregnskab <i>Financial Statements</i>	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december <i>Income Statement 1 January - 31 December</i>	9
Balance 31. december <i>Balance sheet 31 December</i>	10
Egenkapitalopgørelse <i>Statement of changes in equity</i>	14
Noter til årsregnskabet <i>Notes to the Financial Statements</i>	15

Ledelsespåtegning

Management's statement

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Thales DIS Danmark A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 5. juli 2024
Copenhagen, 5 July 2024

Direktion
Executive Board

Eskil Oxfeldt Krag
direktør
Executive Officer

Bestyrelse
Board of Directors

Martin Søegaard
formand
Chairman

Eskil Oxfeldt Krag

Tommi Kalle Nordberg

Tommi Marjakaarto

The Executive Board and Board of Directors have today considered and adopted the Annual Report of Thales DIS Danmark A/S for the financial year 1 January - 31 December 2023.

The Annual Report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion the Financial Statements give a true and fair view of the financial position at 31 December 2023 of the Company and of the results of the Company operations for 2023.

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

We recommend that the Annual Report be adopted at the Annual General Meeting.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent Auditor's report

Til kapitalejeren i Thales DIS Danmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Thales DIS Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

To the shareholder of Thales DIS Danmark A/S

Opinion

We have audited the Financial Statements of Thales DIS Danmark A/S for the financial year 1 January - 31 December 2023, which comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, including a summary of significant accounting policies. The Financial Statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the Financial Statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 December 2023 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2023 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the Financial Statements" section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional ethical requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Management's responsibilities for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act, and for such internal control as Management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent Auditor's report

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 brugerne 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.

In preparing the Financial Statements, Management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the Financial Statements unless Management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's responsibilities for the audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the Financial Statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these Financial Statements.

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the Financial Statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent Auditor's report

- 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.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by Management.
- Conclude on the appropriateness of Management's use of the going concern basis of accounting in preparing the Financial Statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the Financial Statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and contents of the Financial Statements, including the disclosures, and whether the Financial Statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse 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.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Statement on Management's Review

Management is responsible for Management's Review.

Our opinion on the Financial Statements does not cover Management's Review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the Financial Statements, our responsibility is to read Management's Review and, in doing so, consider whether Management's Review is materially inconsistent with the Financial Statements or our knowledge obtained during the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Moreover, it is our responsibility to consider whether Management's Review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent Auditor's report

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.

Based on the work we have performed, in our view, Management's Review is in accordance with the Financial Statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statements Act. We did not identify any material misstatement in Management's Review.

København, den 5. juli 2024
Copenhagen, 5 July 2024

Mazars

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 31 06 17 41

Dennis Herholdt Rasmussen
statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mne43413

Selskabsoplysninger

Company information

Selskabet
The Company

Thales DIS Danmark A/S
Industriparken 39
2750 Ballerup

CVR-nr: 16 88 21 94
CVR No: 16 88 21 94

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Financial period: 1 January - 31 December

Hjemstedskommune: Ballerup
Municipality of reg. office: Ballerup

Bestyrelse
Board of Directors

Martin Søgaard, formand (*chairman*)
Eskil Oxfeldt Krag
Tommi Kalle Nordberg
Tommi Marjakaarto

Direktion
Executive Board

Eskil Oxfeldt Krag

Revisor
Auditors

Mazars
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Midtermolen 1 tv
DK-2100 København Ø

Ledelsesberetning

Management's review

Væsentligste aktiviteter

Thales DIS Danmarks væsentligste aktivitet er administration, personalisering og distribution af betalingskort til banker og finansielle institutioner, chipkort blandt andet til offentlig transport, identitetsprodukter og -løsninger. I den offentlige sektor har virksomheden desuden leveret personaliserede EU-fartskriverkort, EU-opholdstilladelseskort og sikkerhedsdokumenter (jf. Schengen-aftalen).

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på TDKK 2.571, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en positiv egenkapital på TDKK 71.652.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Resultatet for 2023 er som forventet og vi forventer det samme for 2024.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For 2024 forventes aktivitetsniveau lig 2023.

Forskning og udvikling

Selskabet har ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Eksternt miljø

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

Selskabet overholder som minimum al gældende lovgivning indenfor området.

Gældende arbejdsmiljølovgivning overholdes, og der arbejdes målrettet på at forbedre arbejdsmiljøet.

Videnressourcer

Det er væsentligt for selskabet at tiltrække og fastholde kompetente medarbejdere, og der investeres derfor væsentlige ressourcer på yderligere dygtiggørelse af selskabets medarbejdere på alle niveauer. Det er selskabets politik og mål, at samtlige medarbejdere skal udvikle sig i sin stilling.

Key activities

Thales DIS Danmark's main business area is the administration, personalization and distribution of payment cards to banks and financial institutions, chip cards among other for public transport, identity products and solutions. In the public sector, the Company has furthermore delivered personalized EU tachograph cards, EU residence permit cards and security documents (cf. the Schengen Agreement).

Development in the year

The income statement of the Company for 2023 shows a profit of TDKK 2,571, and at 31 December 2023 the balance sheet of the Company shows a positive equity of TDKK 71,652.

The past year and follow-up on development expectations from last year

The income for 2023 is as expected and we expect the same for 2024.

Targets and expectations for the year ahead

The level of activity for 2024 is expected to be equal to 2023.

Research and development

The Company has no research and development activities.

External environment

The Company is environmentally conscious and currently works on reducing environmental impacts from the operations of the Company.

The Company as a minimum complies with current legislation in the area.

Current working environment legislation is complied with, and work is goal oriented towards improving the working environment.

Intellectual capital resources

It is essential for the Company to attract and maintain competent employees, and therefore significant resources are invested in training of the Company's employees at all levels. It is the Company's policy that all employees should develop in their positions.

Ledelsesberetning

Management's review

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2023 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Uncertainty relating to recognition and measurement

Recognition and measurement in the Annual Report have not been subject to any uncertainty.

Unusual events

The financial position at 31 December 2023 of the Company and the results of the activities and cash flows of the Company for the financial year for 2023 have not been affected by any unusual events.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Income statement 1 January - 31 December

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Bruttofortjeneste		33.860	29.108
<i>Gross profit</i>			
Personaleomkostninger	2	-28.923	-24.502
<i>Staff expenses</i>			
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3	-2.195	-1.962
<i>Depreciation and impairment losses of property, plant and equipment</i>			
Resultat før finansielle poster		2.742	2.644
<i>Profit/loss before financial income and expenses</i>			
Finansielle indtægter	4	1.221	853
<i>Financial income</i>			
Finansielle omkostninger	5	-809	-565
<i>Financial expenses</i>			
Resultat før skat		3.154	2.932
<i>Profit/loss before tax</i>			
Skat af årets resultat	6	-583	-651
<i>Tax on profit/loss for the year</i>			
Årets resultat		2.571	2.281
<i>Net profit/loss for the year</i>			

Resultatdisponering

Distribution of profit

	2023	2022
	TDKK	TDKK
Forslag til resultatdisponering		
<i>Proposed distribution of profit</i>		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	20.000	0
<i>Proposed dividend for the year</i>		
Overført resultat	-17.429	2.281
<i>Retained earnings</i>		
	2.571	2.281

Balance 31. december

Balance sheet 31 December

Aktiver

Assets

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Produktionsanlæg og maskiner		1.986	3.291
<i>Plant and machinery</i>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.697	2.043
<i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>			
Indretning af lejede lokaler		2.096	2.393
<i>Leasehold improvements</i>			
Materielle anlægsaktiver under udførelse		1.155	1.155
<i>Property, plant and equipment in progress</i>			
Materielle anlægsaktiver	7	6.934	8.882
<i>Property, plant and equipment</i>			
Deposita	8	840	800
<i>Deposits</i>			
Finansielle anlægsaktiver		840	800
<i>Fixed asset investments</i>			
Anlægsaktiver		7.774	9.682
<i>Fixed assets</i>			
Varer under fremstilling		199	914
<i>Work in progress</i>			
Færdigvarer og handelsvarer		2.394	993
<i>Finished goods and goods for resale</i>			
Varebeholdninger		2.593	1.907
<i>Inventories</i>			

Balance 31. december

Balance sheet 31 December

Aktiver **Assets**

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>		7.868	8.946
Igangværende arbejder for fremmed regning <i>Contract work in progress</i>		4.425	3.970
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from group enterprises</i>		17.665	74.115
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder <i>Corporation tax receivable from group enterprises</i>		14	1.351
Periodeafgrænsningsposter <i>Prepayments</i>	9	1.094	1.499
Tilgodehavender Receivables		31.066	89.881
Likvide beholdninger <i>Cash at bank and in hand</i>		48.084	5.137
Omsætningsaktiver <i>Current assets</i>		81.743	96.925
Aktiver Assets		89.517	106.607

Balance 31. december

Balance sheet 31 December

Passiver

Liabilities and equity

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Selskabskapital		3.001	3.001
<i>Share capital</i>			
Overkurs ved emission		38.999	38.999
<i>Share premium account</i>			
Overført resultat		9.652	27.081
<i>Retained earnings</i>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret		20.000	0
<i>Proposed dividend for the year</i>			
Egenkapital		71.652	69.081
<i>Equity</i>			
Hensættelse til udskudt skat	10	159	914
<i>Provision for deferred tax</i>			
Andre hensættelser	11	1.700	1.700
<i>Other provisions</i>			
Hensatte forpligtelser		1.859	2.614
<i>Provisions</i>			
Modtagne forudbetalinger fra kunder		501	0
<i>Prepayments received from customers</i>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		504	661
<i>Trade payables</i>			
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.485	28.666
<i>Payables to group enterprises</i>			
Anden gæld		7.516	5.585
<i>Other payables</i>			
Kortfristede gældsforpligtelser		16.006	34.912
<i>Short-term debt</i>			
Gældsforpligtelser		16.006	34.912
<i>Debt</i>			
Passiver		89.517	106.607
<i>Liabilities and equity</i>			

Balance 31. december *Balance sheet 31 December*

Passiver *Liabilities and equity*

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Usædvanlige forhold <i>Unusual conditions</i>	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser <i>Contingent assets, liabilities and other financial obligations</i>	12		
Nærtstående parter <i>Related parties</i>	13		
Begivenheder efter balancedagen <i>Subsequent events</i>	14		
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting Policies</i>	15		

Egenkapitalopgørelse Statement of changes in equity

	Selskabs- kapital <i>Share capital</i>	Overkurs ved emission <i>Share premium account</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	Foreslået udbytte for regnskabs- året <i>Proposed dividend for the year</i>	I alt <i>Total</i>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar <i>Equity at 1 January</i>	3.001	38.999	27.081	0	69.081
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	0	-17.429	20.000	2.571
Egenkapital 31. december <i>Equity at 31 December</i>	3.001	38.999	9.652	20.000	71.652

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

1. Usædvanlige forhold *Unusual conditions*

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2023 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

The financial position at 31 December 2023 of the Company and the results of the activities of the Company for the financial year for 2023 have not been affected by any unusual events.

	2023	2022
	TDKK	TDKK
2. Personaleomkostninger		
<i>Staff Expenses</i>		
Lønninger	23.495	19.003
<i>Wages and salaries</i>		
Pensioner	2.295	3.150
<i>Pensions</i>		
Andre omkostninger til social sikring	352	524
<i>Other social security expenses</i>		
Andre personaleomkostninger	2.781	1.825
<i>Other staff expenses</i>		
	28.923	24.502
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	30	31
<i>Average number of employees</i>		

	2023	2022
	TDKK	TDKK
3. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
<i>Depreciation and impairment losses of property, plant and equipment</i>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.658	1.791
<i>Depreciation of property, plant and equipment</i>		
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	537	171
<i>Impairment of tangible assets</i>		
	2.195	1.962

Noter til årsregnskabet *Notes to the Financial Statements*

	2023	2022
	TDKK	TDKK
4. Finansielle indtægter <i>Financial income</i>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder <i>Interest received from group enterprises</i>	651	213
Andre finansielle indtægter <i>Other financial income</i>	0	38
Valutakursgevinster <i>Exchange gains</i>	570	602
	1.221	853
	2023	2022
	TDKK	TDKK
5. Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder <i>Interest paid to group enterprises</i>	36	14
Andre finansielle omkostninger <i>Other financial expenses</i>	25	102
Valutakurstab <i>Exchange loss</i>	748	449
	809	565
	2023	2022
	TDKK	TDKK
6. Skat af årets resultat <i>Income tax expense</i>		
Årets aktuelle skat <i>Current tax for the year</i>	1.337	-1.352
Årets udskudte skat <i>Deferred tax for the year</i>	-631	2.003
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år <i>Adjustment of deferred tax concerning previous years</i>	-123	0
	583	651

Noter til årsregnskabet Notes to the Financial Statements

7. Materielle anlægsaktiver

Property, plant and equipment

	Produktions- anlæg og maskiner <i>Plant and machinery</i>	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>	Indretning af lejede lokaler <i>Leasehold improve- ments</i>	Materielle anlægsaktiver under udførelse <i>Property, plant and equipment in progress</i>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar <i>Cost at 1 January</i>	42.070	6.962	16.440	1.155
Kostpris 31. december <i>Cost at 31 December</i>	42.070	6.962	16.440	1.155
Ned- og afskrivninger 1. januar <i>Impairment losses and depreciation at 1 January</i>	38.779	4.919	14.047	0
Årets nedskrivninger <i>Impairment losses for the year</i>	290	0	0	0
Årets afskrivninger <i>Depreciation for the year</i>	1.015	346	297	0
Ned- og afskrivninger 31. december <i>Impairment losses and depreciation at 31 December</i>	40.084	5.265	14.344	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december <i>Carrying amount at 31 December</i>	1.986	1.697	2.096	1.155

Noter til årsregnskabet *Notes to the Financial Statements*

8. Øvrige finansielle anlægsaktiver *Other fixed asset investments*

	Deposita <i>Deposits</i>
	TDKK
Kostpris 1. januar <i>Cost at 1 January</i>	800
Tilgang i årets løb <i>Additions for the year</i>	138
Afgang i årets løb <i>Disposals for the year</i>	-98
Kostpris 31. december <i>Cost at 31 December</i>	<hr/> 840
Regnskabsmæssig værdi 31. december <i>Carrying amount at 31 December</i>	<hr/> 840

9. Periodeafgrænsningsposter *Prepayments*

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og lønrelaterede poster. Posterne består også af udviklingsprojekter.

Prepayments consist of prepaid expenses concerning rent, insurance premiums, subscriptions and salary as well. Prepayments also consist of development projects.

Noter til årsregnskabet Notes to the Financial Statements

	2023	2022
	TDKK	TDKK
10. Hensættelse til udskudt skat		
<i>Provision for deferred tax</i>		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	914	-1.089
<i>Deferred tax liabilities at 1 January</i>		
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-755	2.003
<i>Amounts recognised in the income statement for the year</i>		
Hensættelse til udskudt skat 31. december	159	914
<i>Deferred tax liabilities at 31 December</i>		

Den udskudte skat relaterer sig til materielle anlægsaktiver og hensættelser.

The deferred tax relates to fixed assets and provisions.

Det forventes, at den udskudte skat, der er indregnet pr. 31. December 2023 vil blive realiseret som aktuel skat inden for 5 år.

It is expected that the deferred tax recognized at 31 December 2023 will be realized as current tax within 5 years.

	2023	2022
	TDKK	TDKK
11. Andre hensættelser		
<i>Other provisions</i>		
Hensættelse til istandsættelse	1.700	1.700
<i>Dilapidation cost provision</i>		
	1.700	1.700
Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:		
<i>The provisions are expected to mature as follows:</i>		
Efter 5 år	1.700	1.700
<i>After 5 years</i>		
	1.700	1.700

Noter til årsregnskabet *Notes to the Financial Statements*

	2023	2022
	TDKK	TDKK
12. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
<i>Contingent assets, liabilities and other financial obligations</i>		
Leje- og leasingforpligtelser		
<i>Rental and lease obligations</i>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
<i>Lease obligations under operating leases. Total future lease payments:</i>		
Inden for 1 år	1.382	1.269
<i>Within 1 year</i>		
Mellem 1 og 5 år	4.730	4.311
<i>Between 1 and 5 years</i>		
Efter 5 år	3.461	4.570
<i>After 5 years</i>		
	9.573	10.150

Andre eventualforpligtelser

Other contingent liabilities

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Thales koncernen. Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens danske 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 Company is jointly taxed with other Danish companies in the Thales Group. The Danish companies of the Group are jointly and severally liable to tax of the Group's jointly taxed income etc. Furthermore, the Danish companies of the Group are jointly and severally liable to the Danish withholding taxes in form of dividend tax, royalty tax and interest tax. Any future corrections to corporate taxes and withholding taxes can result in a larger amount of the Company's liability.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

13. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Related parties and disclosure of consolidated financial statements

Koncernregnskab

Consolidated Financial Statements

Selskabet indgår i koncernrapporten for det ultimative moderselskab Thales S.A., Tour Carpe Diem -31, Place des Corolles, 92098 Paris La Defense, France
The Company is included in the Group Annual Report of Thales S.A. 45, Tour Carpe Diem -31, Place des Corolles 92098, Paris La Defense, France.

Navn <i>Name</i>	Hjemsted <i>Place of registered office</i>
Thales S.A. Tour Carpe Diem -31, Place des Corolles 92098 Paris La Defense	France

<https://www.thalesgroup.com/en/investors>

14. Efterfølgende begivenheder

Subsequent events

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

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

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

15. Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for Thales DIS Danmark A/S for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

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.

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

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

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

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

The Annual Report of Thales DIS Danmark A/S for 2023 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.

The Financial Statements for 2023 are presented in TDKK.

Recognition and measurement

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.

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.

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.

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

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.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

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

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når kunden opnår kontrol over de pågældende varer eller tjenesteydelser. Indregningen sker med et beløb, som afspejler det vederlag, selskabet forventer at modtage som betaling for de pågældende varer eller tjenesteydelser.

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 entreprise-kontrakten. Reglerne for IFRS 15 er gældende og omsætningen er indregnet efter cost-to-cost metoden.

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.

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

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 transaction date rates are recognised in financial income and expenses in the income statement; however, see the section on hedge accounting.

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

Income statement

Revenue

The net turnover is recognised in the profit and loss account when a customer obtains control of promised goods or services in an amount that reflects the consideration the entity expects to receive in exchange for those goods or services.

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. IFRS 15 rules applied and Revenue is recognised based on cost-to-cost method.

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.

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

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

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.

Other external expenses

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

Gross profit

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

Staff expenses

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

Amortisation, depreciation and impairment losses

Amortisation, depreciation and impairment losses comprise depreciation and impairment of property, plant and equipment.

Other operating income and expenses

Other operating income and other operating expenses comprise items of a secondary nature to the main activities of the Company, including gains and losses on the sale of property, plant and equipment.

Financial income and expenses

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

Tax on profit/loss for the year

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

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

Selskabet er sambeskattet med danske virksomheder i Thales koncernen. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	3-9 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år
Øvrige bygninger	10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter Deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

The Company is jointly taxed with Danish companies in the Thales Group. The tax effect of the joint taxation is allocated to Danish enterprises in proportion to their taxable incomes.

Balance sheet

Property, plant and equipment

Property, plant and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and less any accumulated impairment losses.

Cost comprises the cost of acquisition and expenses directly related to the acquisition up until the time when the asset is ready for use.

Depreciation based on cost reduced by any residual value is calculated on a straight-line basis over the expected useful lives of the assets, which are:

Plant and machinery	3-9 years
Other fixtures and fittings, tools and equipment	3-5 years
Leasehold improvements	5-10 years
Other buildings	10 years

The fixed assets' residual values are determined at nil.

Depreciation period and residual value are reassessed annually.

Impairment of fixed assets

The carrying amounts of property, plant and equipment and investments are reviewed on an annual basis to determine whether there is any indication of impairment other than that expressed by depreciation.

If so, the asset is written down to its lower recoverable amount.

Other fixed asset investments

Fixed asset investments consist of Deposits.

Inventories

Inventories are measured at the lower of cost under the FIFO method and net realisable value.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisation sværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealisation sværdi.

Modtagne acantobetaling er fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

The net realisable value of inventories is calculated at the amount expected to be generated by sale of the inventories in the process of normal operations with deduction of selling expenses and costs of completion. The net realisable value is determined allowing for marketability, obsolescence and development in expected selling price.

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.

Contract work in progress

Contract work in progress is measured at selling price of the work performed calculated on the basis of the stage of completion. The stage of completion is measured by the proportion that the contract expenses incurred to date bear to the estimated total contract expenses. Where it is probable that total contract expenses will exceed total revenues from a contract, the expected loss is recognised as an expense in the income statement.

Where the selling price cannot be measured reliably, the selling price is measured at the lower of expenses incurred and net realisable value.

Payments received on account are set off against the selling price. The individual contracts are classified as receivables when the net selling price is positive and as liabilities when the net selling price is negative.

Expenses relating to sales work and the winning of contracts are recognised in the income statement as incurred.

Prepayments

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

Equity

Dividend

Dividend distribution proposed by Management for the year is disclosed as a separate Dividend item.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

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 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.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Provisions

Provisions are recognised when - in consequence of an event occurred before or on the balance sheet date - the Company has a legal or constructive obligation and it is probable that economic benefits must be given up to settle the obligation.

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 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 onaccount taxation scheme are recognised in the income statement in financial income and expenses.

Financial liabilities

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

Deferred income

Deferred income comprises payments received in respect of income in subsequent years.