

NYATI SAFARI APS
BREGNERØDVEJ 132, 3460 BIRKERØD

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

15. REGNSKABSÅR

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 11. maj 2017**

Glenn Steven Nielsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

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

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Nyati Safari ApS Bregnerødvej 132 3460 Birkerød |
| | CVR-nr.: 26 52 40 67 Stiftet: 23. januar 2002 Hjemsted: Rudersdal Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Steen Hansen, Formand Anders Ulrik Schrøder Jørgen Nielsen |
| Direktion | Eline Stub Halborg-Bendtsen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V |
| Pengeinstitut | Nordea Bank Danmark A/S Vesterbrogade 8 0900 København C |

LEDELSESPÅTEGNING

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 26. februar 2017

Direktion:

Eline Stub Halborg-Bendtsen

Bestyrelse:

Steen Hansen
Formand

Anders Ulrik Schrøder

Jørgen Nielsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Nyati Safari ApS

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for 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.

København, den 26. februar 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20222670

Brian Olsen Halling
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Med egen eksklusiv lodge i Sydafrika, samt produktions- og salgskontor i Danmark, fungerer Nyati Safari som arrangør af en række unikke kvalitetsrejser til det sydlige Afrika.

Med Nyati Safari Lodge ved Kruger Nationalpark i Sydafrika som omdrejningspunkt udbyder Nyati Safari pakkerejser. Naturen og dyrelivet bestemmer oplevelserne, mens rejsen er en kombination af luksuriøs indkvartering, udsøgt gastronomi og et meget højt serviceniveau.

Nyati Safari koncentrerer sig primært om rejser til egne lodges, men skræddersyer ligeledes en række kombinationsrejser til de smukkeste egne af Sydafrika, de nærtliggende Victoria Falls i Zimbabwe og ferieparadiset Mauritius.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 3,2 mio. kr.
Resultatet anses som tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2016 kr. | 2015 tkr. |
|--|------|------------------|--------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 5.832.328 | 4.701 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -2.068.621 | -1.502 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -104.733 | -254 |
| DRIFTSRESULTAT | | 3.658.974 | 2.945 |
| Andre finansielle indtægter..... | | 678.815 | 465 |
| Andre finansielle omkostninger..... | | -186.471 | -786 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 4.151.318 | 2.624 |
| Skat af årets resultat..... | 2 | -933.480 | -625 |
| ÅRETS RESULTAT | | 3.217.838 | 1.999 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 3.200.000 | 0 |
| Overført resultat..... | | 17.838 | 1.999 |
| I ALT | | 3.217.838 | 1.999 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2016 kr. | 2015 tkr. |
|--|-------------|--------------------|---------------------|
| Erhvervede immaterielle anlægsaktiver..... | | 56.667 | 64 |
| Goodwill..... | | 0 | 75 |
| Immaterielle anlægsaktiver..... | 3 | 56.667 | 139 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 10.750 | 20 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 4 | 10.750 | 20 |
| Kapitalandele i datter virksomheder..... | 5 | 0 | 0 |
| Lejedefinitum og andre tilgodehavender..... | | 31.836 | 31 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | | 31.836 | 31 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 99.253 | 190 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 6.504.439 | 9.062 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 92.927 | 7.037 |
| Udskudte skatteaktiver..... | | 16.257 | 8 |
| Andre tilgodehavender..... | | 136.551 | 83 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 4.766.012 | 2.541 |
| Tilgodehavender..... | | 11.516.186 | 18.731 |
| Likvider..... | | 20.091.670 | 14.232 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 31.607.856 | 32.963 |
| AKTIVER..... | | 31.707.109 | 33.153 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2016 kr. | 2015 tkr. |
|---|-------------|--------------------|---------------------|
| Selskabskapital..... | | 252.000 | 252 |
| Overført overskud..... | | 1.881.733 | 1.864 |
| Forslag til udbytte..... | | 3.200.000 | 0 |
| EGENKAPITAL..... | 6 | 5.333.733 | 2.116 |
| Ansvarlig lånekapital..... | | 4.297.168 | 6.381 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | | 4.297.168 | 6.381 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 434.795 | 445 |
| Selskabsskat..... | | 926.841 | 394 |
| Anden gæld..... | | 272.000 | 236 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 20.442.572 | 23.581 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 22.076.208 | 24.656 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 26.373.376 | 31.037 |
| PASSIVER..... | | 31.707.109 | 33.153 |
| | | | |
| Eventualposter mv. | 7 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |

NOTER

| | 2016 kr. | 2015 tkr. | Note |
|---|---|---|----------|
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 3 (2015: 2) | | | |
| Løn og gager..... | 1.961.357 | 1.454 | |
| Omkostninger til social sikring..... | 24.655 | 18 | |
| Andre personaleomkostninger..... | 82.609 | 30 | |
| | 2.068.621 | 1.502 | |
| Skat af årets resultat | | | 2 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 926.841 | 394 | |
| Regulering skat vedrørende tidligere år..... | 14.945 | 0 | |
| Regulering af udskudt skat..... | -8.306 | 231 | |
| | 933.480 | 625 | |
| Immaterielle anlægsaktiver | | | 3 |
| | Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | Goodwill | |
| Kostpris 1. januar 2016..... | 158.150 | 2.259.000 | |
| Tilgang..... | 15.000 | 0 | |
| Kostpris 31. december 2016..... | 173.150 | 2.259.000 | |
| Afskrivninger 1. januar 2016..... | 95.650 | 2.183.700 | |
| Årets afskrivninger | 20.833 | 75.300 | |
| Afskrivninger 31. december 2016..... | 116.483 | 2.259.000 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..... | 56.667 | 0 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 4 |
| | | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | |
| Kostpris 1. januar 2016..... | | 299.144 | |
| Kostpris 31. december 2016..... | | 299.144 | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016..... | | 279.794 | |
| Årets afskrivninger | | 8.600 | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2016..... | | 288.394 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..... | | 10.750 | |

NOTER

| | Note |
|---|---|
| Finansielle anlægsaktiver | 5 |
| | Kapitalandele i datter virksomheder |
| Kostpris 1. januar 2016..... | 165.052 |
| Kostpris 31. december 2016..... | 165.052 |
| Opskrivninger 1. januar 2016..... | 258.485 |
| Opskrivninger 31. december 2016..... | 258.485 |
| Af- og nedskrivninger på goodwill 1. januar 2016..... | 423.537 |
| Af- og nedskrivninger på goodwill 31. december 2016..... | 423.537 |
| Saldo ultimo..... | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..... | 0 |

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel |
|----------------------|-------------|----------------|-----------|
| Travelcon A/S, | -656.043 | -6.922 | 100 % |

Egenkapital **6**

| | Selskabs- kapital | Overført overskud | Forslag til udbytte | I alt |
|--|----------------------|----------------------|------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2016..... | 252.000 | 1.863.895 | 0 | 2.115.895 |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | | 17.838 | 3.200.000 | 3.217.838 |
| Egenkapital 31. december 2016..... | 252.000 | 1.881.733 | 3.200.000 | 5.333.733 |

Selskabskapitalen har ikke være ændret i de seneste 5 år

Eventualposter mv. **7**

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med dattervirksomheden Travelcon A/S for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 927 t.kr. pr. balancedagen.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8

Selskabet har til fordel for datterselskabet Travelcon A/S afgivet tilbagetrædelseserklæring på tilgodehavende samt støtteerklæring til sikring af den fremtidige drift.

Til sikkerhed for rejsegarantifonden har selskabet deponeret t.kr. 1.000.

Herudover er der ikke stillet sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr 31.12.2016.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Nyati Safari ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter årets fakturerede og leverede salg samt andre driftsindtægter med fradrag af afgivne rabatter. Der er foretaget periodisering af nettoomsætningen.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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 10 år.

Software og andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger foretages lineært over den forventede brugstid, dog max 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

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

| | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-5 år | 0% |

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgpris 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 tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Merværdier i form af koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede virksomheders underbalance.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 acontoskatter.

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.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

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 finansiell post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

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.

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