

Physio-Control Denmark Sales ApS

Sundkrogsgade 21, 2100 København Ø

CVR-nr. / CVR no. 34 09 28 26

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.16 - 31.12.16

Annual report for the financial year 01.05.16 - 31.12.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 31.05.17

Anders Albæk Solem
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v. Company information etc.	3
Ledelsespåtegning Statement of the Board of Directors and Executive Board on the annual report	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger Practitioner's compilation report	5 - 6
Resultatopgørelse Income statement	7
Balance Balance sheet	8 - 9
Egenkapitalopgørelse Statement of changes in equity	10
Noter Notes	11 - 19

Selskabet

The company

Physio-Control Denmark Sales ApS
Harbour House
Sundkrogsgade 21
2100 København Ø
Hjemsted / Registered office: København
CVR-nr. / CVR no.: 34 09 28 26
Regnskabsår / Financial year: 01.05 - 31.12

Direktion

Executive Board

Mitchell Eugene Parrish

Bestyrelse

Board Of Directors

Erik Carl Benhard Von Schenck
Mitchell Eugene Parrish
Joseph Andrew Krill

Revisor

Auditors

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Statement of the Board of Directors and Executive Board on the annual report

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.16 - 31.12.16 for Physio-Control Denmark Sales ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og vi erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.16 - 31.12.16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 30. maj 2017
Copenhagen, May 30, 2017

Direktionen Executive Board

Mitchell Eugene Parrish

Bestyrelsen Board Of Directors

Erik Carl Benhard Von Schenck Mitchell Eugene Parrish

Joseph Andrew Krill

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger Practitioner's compilation report

Til den daglige ledelse i Physio-Control Denmark Sales ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Physio-Control Denmark Sales ApS for regnskabsåret 01.05.16 - 31.12.16 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

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

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

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

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller gennemgangskonklusion om,

To the management of Physio-Control Denmark Sales ApS

Based on the company's book-keeping and other information provided by the management, we have compiled the internal financial statements of Physio-Control Denmark Sales ApS for the financial year 01.05.16 - 31.12.16.

The financial statements comprise the income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, inclusive of accounting policies.

We have performed our compilation engagement in accordance with the ISRS 4410 standard on Engagements to Compile Financial Statements.

We have applied our professional expertise to assist the management with the preparation and presentation of the financial statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. We have complied with relevant provisions of the Danish Act on Approved Auditors and Audit Firms (Revisorloven) and the code of ethics of FSR – Danish Auditors, including principles concerning integrity, objectivity, professional competence and due care.

Management retains responsibility for the financial statements and for the accuracy and completeness of the financial information on the basis of which the financial statements are prepared and presented.

Since a compilation engagement is not an assurance engagement, we are not required to verify the accuracy or completeness of the information provided by management for the compilation of the internal financial statements. Accordingly, we will not express an audit opinion or a review conclusion on whether the internal financial sta-

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger Practitioner's compilation report

hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

tements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Søborg, den 30. maj 2017
Soeborg, Copenhagen, May 30, 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. / CVR no. 32 89 54 68

Jan Robert Molin
Statsaut. revisor
State Authorized Public Accountant

Resultatopgørelse Income statement

	01.05.16 31.12.16 DKK	2015/16 DKK
Note		
Nettoomsætning Revenue	4.008.822	6.829.920
Andre driftsindtægter Other operating income	328.947	0
Andre eksterne omkostninger Other external expenses	-1.120.918	-1.595.689
Bruttofortjeneste Gross profit	3.216.851	5.234.231
2 Personaleomkostninger Staff costs	-2.431.919	-3.723.634
Resultat før af- og nedskrivninger Profit/loss before depreciation, amortisation, write-downs and impairment losses	784.932	1.510.597
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver Depreciation, amortisation, impairment losses and write-downs of property, plant and equipment	-194.690	-278.261
Resultat før finansielle poster Profit/loss before net financials	590.242	1.232.336
Finansielle omkostninger Financial expenses	-56.122	-27.547
Resultat før skat Profit/loss before tax	534.120	1.204.789
Skat af årets resultat Tax on profit or loss for the year	-119.987	-271.822
Årets resultat Profit/loss for the year	414.133	932.967
Forslag til resultatdisponering Proposed appropriation account		
Overført resultat Retained earnings	414.133	932.967
I alt Total	414.133	932.967

Balance
Balance sheet

AKTIVER		31.12.16	30.04.16
ASSETS		DKK	DKK
Note			
	Goodwill Goodwill	1.651.769	1.724.868
	Immaterielle anlægsaktiver i alt Total intangible assets	1.651.769	1.724.868
	Produktionsanlæg og maskiner Plant and machinery	148.372	127.728
	Materielle anlægsaktiver i alt Total property, plant and equipment	148.372	127.728
	Anlægsaktiver i alt Total non-current assets	1.800.141	1.852.596
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder Receivables from group enterprises	6.596.641	2.091.530
	Periodeafgrænsningsposter Prepayments	0	56.219
	Tilgodehavender i alt Total receivables	6.596.641	2.147.749
	Likvide beholdninger Cash	756.610	3.540.830
	Omsætningsaktiver i alt Total current assets	7.353.251	5.688.579
	Aktiver i alt Total assets	9.153.392	7.541.175

Balance
Balance sheet

PASSIVER		31.12.16	30.04.16
EQUITY AND LIABILITIES		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital Share capital	80.000	80.000
	Overført resultat Retained earnings	5.057.147	4.643.014
	Egenkapital i alt Total equity	5.137.147	4.723.014
	Hensættelser til udskudt skat Provisions for deferred tax	155.451	125.796
	Hensatte forpligtelser i alt Total provisions	155.451	125.796
	Leverandører af varer og tjenesteydelser Trade payables	1.185.153	497.565
	Selskabsskat Income taxes	90.332	127.842
	Anden gæld Other payables	2.585.309	2.066.958
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt Total short-term payables	3.860.794	2.692.365
	Gældsforpligtelser i alt Total payables	3.860.794	2.692.365
	Passiver i alt Total equity and liabilities	9.153.392	7.541.175
3	Eventualforpligtelser Contingent liabilities		

Egenkapitalopgørelse Statement of changes in equity

Beløb i DKK Figures in DKK	Selskabskapital Share capital	Overført resultat Retained earnings
Egenkapitalopgørelse for 01.05.15 - 30.04.16 Statement of changes in equity for 01.05.15 - 30.04.16		
Saldo pr. 01.05.15 Balance as at 01.05.15	80.000	3.710.047
Forslag til resultatdisponering Net profit/loss for the year	0	932.967
Saldo pr. 30.04.16 Balance as at 30.04.16	80.000	4.643.014
Egenkapitalopgørelse for 01.05.16 - 31.12.16 Statement of changes in equity for 01.05.16 - 31.12.16		
Saldo pr. 01.05.16 Balance as at 01.05.16	80.000	4.643.014
Forslag til resultatdisponering Net profit/loss for the year	0	414.133
Saldo pr. 31.12.16 Balance as at 31.12.16	80.000	5.057.147

1. Væsentligste aktiviteter
Primary activities

Selskabets aktivitet består i markedsføring og distribution af udstyr til monitorering og behandling af patienter i akutte situationer på kommissionsbasis.

The company earns commission income on sales and distribution of products that monitor and treats patients in medical emergency situations.

2. Personaleomkostninger
Staff costs

Lønninger Wages and salaries	2.101.940	3.260.222
Pensioner Pensions	182.937	258.448
Andre omkostninger til social sikring Other social security costs	39.835	67.098
Andre personaleomkostninger Other staff costs	107.207	137.866
I alt Total	2.431.919	3.723.634
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året Average number of employees during the year	5	5

3. Eventualforpligtelser
Contingent liabilities

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på op til 34 måneder og en gennemsnitlig ydelse på DKK 5.482, i alt DKK 323.454.

Lease commitments

The company has concluded lease agreements with terms to maturity of up to 34 months and average lease payments of DKK 5,482, a total of DKK 323,454.

4. Anvendt regnskabspraksis Accounting policies

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C-mellem.

Selskabet har ændret regnskabsår til kalenderåret. Første regnskabsår efter omlægningen udgør perioden 01.05.16 - 31.12.16. Omlægningen er gennemført som følge af nyt koncerntilhørsforhold.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden

GENERAL

The annual report is presented in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act (*Årsregnskabsloven*) for enterprises in reporting class B with application of provisions for reporting class C medium-sized.

The company has changed its financial year to the calendar year. The first financial year after the change is the period 01.05.16 - 31.12.16. The change has been made as a result of new group affiliation.

The accounting policies have been applied consistently with previous years.

Basis of recognition and measurement

Income is recognised in the income statement as earned, including value adjustments of financial assets and liabilities. All expenses, including depreciation, amortisation, impairment losses and write-downs, are also recognised in the income statement.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow to the company, and the value of such assets can be measured reliably. Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow from the company, and the value of such liabilities can be measured reliably. On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as described for each item below.

On recognition and measurement, account is taken of foreseeable losses and risks arising

4. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -
Accounting policies - continued -

årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

before the date at which the annual report is presented and proving or disproving matters arising on or before the balance sheet date.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

CURRENCY

The annual report is presented in Danish kroner (DKK).

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

On initial recognition, transactions denominated in foreign currencies are translated using the exchange rates applicable at the transaction date. Exchange rate differences between the exchange rate applicable at the transaction date and the exchange rate at the date of payment are recognised in the income statement as a financial item. Receivables, payables and other monetary items denominated in foreign currencies are translated using the exchange rates applicable at the balance sheet date. The difference between the exchange rate applicable at the balance sheet date and at the date at which the receivable or payable arose or was recognised in the latest annual report is recognised under financial income or expenses in the income statement. Fixed assets and other non-monetary assets acquired in foreign currencies are translated using historical exchange rates.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

LEASES

Lease payments relating to operating leases are recognised in the income statement on a straight-line basis over the lease term.

4. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -
Accounting policies - continued -**RESULTATOPGØRELSE****Nettoomsætning**

Indtægter ved kommission indregnes i resultatopgørelsen, såfremt grundlag for ydelse har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

INCOME STATEMENT**Revenue**

Income from commission is recognised in the income statement if basis for the service has taken place before the end of the financial year. Revenue is determined at fair value exclusive of VAT and discounts.

Other operating income

Other operating income comprises income of a secondary nature in relation to the enterprise's activities, including rental income, negative goodwill and gains on the sale of intangible assets and property, plant and equipment.

Other external expenses

Other external expenses comprise costs relating to distribution, sales and advertising and administration, premises and bad debts to the extent that these do not exceed normal write-downs.

Staff costs

Staff costs comprise wages and salaries as well as other staff-related costs.

Depreciation, amortisation and impairment losses

The amortisation and depreciation of intangible assets and property, plant and equipment aim at systematic depreciation and amortisation over the expected useful lives of the assets. Assets are depreciated/amortised according to the straight-line method based on the following ex-

4. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -
Accounting policies - continued -

	Brugs- tid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	20	0
Produktionsanlæg og maskiner	3-5	0

Goodwill afskrives over 20 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan

pected useful lives and residual values:

	Useful lives, years	Resi- dual value, per cent
Goodwill	20	0
Plant and machinery	3-5	0

Goodwill is amortised over 20 years. The useful life has been determined in consideration of the expected future net earnings of the enterprise or activity to which the goodwill relates.

The basis of depreciation/amortisation is the cost of the asset less the expected residual value at the end of the useful life. Moreover, the basis of depreciation/amortisation is reduced by any impairment losses. The useful life and residual value are determined when the asset is ready for use and reassessed annually.

Intangible assets and property, plant and equipment are impaired in accordance with the accounting policies referred to in the 'Impairment losses on fixed assets' section.

Other net financials

Interest income and interest expenses, foreign exchange gains and losses on transactions denominated in foreign currencies etc. are recognised in other net financials.

Tax on profit/loss for the year

The current and deferred tax for the year is recognised in the income statement as tax on the profit/loss for the year with the portion attributable to the profit/loss for the year, and

4. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -
Accounting policies - continued -

henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

directly in equity with the portion attributable to amounts recognised directly in equity.

BALANCE

BALANCE SHEET

Immaterielle anlægsaktiver

Intangible assets

Goodwill

Goodwill

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill is measured in the balance sheet at cost less accumulated amortisation and impairment losses.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Goodwill is amortised using the straight-line method based on useful lives, which are stated in the 'Depreciation, amortisation and impairment losses' section.

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Gains and losses on the disposal of intangible assets are determined as the difference between the selling price, if any, less selling costs and the carrying amount at the date of disposal.

Materielle anlægsaktiver

Property, plant and equipment

Materielle anlægsaktiver omfatter produktionsanlæg og maskiner.

Property, plant and equipment comprise plant and machinery

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

Property, plant and equipment are measured in the balance sheet at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Cost comprises the purchase price and expenses resulting directly from the purchase until the asset is ready for use. Interest on loans arranged to finance production is not included in the cost.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært

Property, plant and equipment are depreciated

4. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -
Accounting policies - continued -

baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen

using the straight-line method based on useful lives and residual values, which are stated in the 'Depreciation, amortisation and impairment losses' section.

Gains and losses on the disposal of property, plant and equipment are determined as the difference between the selling price, if any, less selling costs and the carrying amount at the date of disposal less any costs of disposal.

Impairment losses on fixed assets

The carrying amount of fixed assets which are not measured at fair value is assessed annually for indications of impairment over and above what is reflected in depreciation/amortisation.

If the company's realised return on an asset or a group of assets is lower than expected, this is considered an indication of impairment.

If there are indications of impairment, an impairment test is conducted of individual assets or groups of assets.

The assets or groups of assets are impaired to the lower of recoverable amount and carrying amount.

The higher of net selling price and value in use is used as the recoverable amount. The value in use is determined as the present value of expected net cash flows from the use of the asset or group of assets as well as expected net cash flows from the sale of the asset or group of assets after the expiry of their useful lives.

Impairment losses are reversed when the

4. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -
Accounting policies - continued -

for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

reasons for the impairment no longer exist. Impairment losses on goodwill are not reversed.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost, which usually corresponds to the nominal value, less write-downs for bad debts.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Write-downs for bad debts are determined based on an individual assessment of each receivable if there is no objective evidence of individual impairment of a receivable.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Prepayments

Prepayments recognised under assets comprise costs incurred in respect of subsequent financial years.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Cash

Cash includes deposits in bank accounts as well as operating cash.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Current and deferred tax

Current tax payable and receivable is recognised in the balance sheet as tax computed on the basis of the taxable income for the year, adjusted for tax paid on account.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle

Deferred tax liabilities and tax assets are recognised on the basis of all temporary differences between the carrying amounts and tax bases of assets and liabilities. However, deferred tax is not recognised on temporary

4. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -
Accounting policies - continued -

vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

differences relating to goodwill which is non-amortisable for tax purposes and other items where temporary differences, except for acquisitions, have arisen at the date of acquisition without affecting the net profit or loss for the year or the taxable income. In cases where the tax value can be determined according to different taxation rules, deferred tax is measured on the basis of management's intended use of the asset or settlement of the liability.

Deferred tax assets are recognised, following an assessment, at the expected realisable value through offsetting against deferred tax liabilities or elimination in tax on future earnings.

Deferred tax is measured on the basis of the tax rules and at the tax rates which, according to the legislation in force at the balance sheet date, will be applicable when the deferred tax is expected to crystallise as current tax.

Payables

Short-term payables are measured at amortised cost, normally corresponding to the nominal value of such payables.