



Tlf.: +45 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR no. 20 22 26 70

TRIVADIS DANMARK A/S
LAUTRUPHØJ 1-3, 2750 BALLERUP

ÅRSRAPPORT
ANNUAL REPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018
1 JANUARY - 31 DECEMBER 2018

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 14. marts 2019**

*The Annual Report has been presented and adopted at
the Company's Annual General Meeting on 14 March 2019*

Urban Lankes

The English part of this document is an unofficial translation of the original Danish text, and in case of any discrepancy between the Danish text and the English translation, the Danish text shall prevail.

CVR-NR. 36 54 65 22
CVR NO. 36 54 65 22

INDHOLDSFORTEGNELSE
CONTENTS

	Side Page
Selskabsoplysninger <i>Company Details</i>	
Selskabsoplysninger..... <i>Company Details</i>	3
Erklæringer <i>Statement and Report</i>	
Ledelsespåtegning..... <i>Statement by Board of Directors and Board of Executives</i>	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger..... <i>Engagement to Compile Financial Information</i>	5
Ledelsesberetning <i>Management's Review</i>	
Ledelsesberetning..... <i>Management's Review</i>	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december <i>Financial Statements 1 January - 31 December</i>	
Resultatopgørelse..... <i>Income Statement</i>	7
Balance..... <i>Balance Sheet</i>	8-9
Noter..... <i>Notes</i>	10-12
Anvendt regnskabspraksis..... <i>Accounting Policies</i>	13-16

SELSKABSOPLYSNINGER
*COMPANY DETAILS***Selskabet**
Company

Trivadis Danmark A/S
Lautruphøj 1-3
2750 Ballerup

CVR-nr.: 36 54 65 22
CVR No.:
Stiftet: 20. februar 2015
Established: 20 February 2015
Hjemsted: Ballerup
Registered Office:
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Financial Year: 1 January - 31 December

Bestyrelse
Board of Directors

Urban Lankes, formand
chairman
Beat Spalinger
Philipp Salvisberg
Gerald Klump

Direktion
Board of Executives

Jørgen Vestergaard

Revisor
Auditor

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
1561 København V

**Oversættelses-
forbehold**
Translation Disclaimer

Den engelske del af dette dokument er en uofficiel oversættelse af den originale danske tekst, og i tilfælde af uoverensstemmelse mellem den danske tekst og den engelske oversættelse, har den danske tekst forrang.
The English part of this document is an unofficial translation of the original Danish text, and in case of any discrepancy between the Danish text and the English translation, the Danish text shall prevail.

LEDELSESPÅTEGNING**STATEMENT BY BOARD OF DIRECTORS AND BOARD OF EXECUTIVES**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Trivadis Danmark A/S.

Today the Board of Directors and Board of Executives have discussed and approved the Annual Report of Trivadis Danmark A/S for the financial year 1 January - 31 December 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

In our opinion the Financial Statements give a true and fair view of the Company's financial position at 31 December 2018 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2018.

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

The Management's Review includes in our opinion a fair presentation of the matters dealt with in the Review.

Bestyrelsen og direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

The board of directors and board of executives remain of the opinion that the conditions for opting out of audit have been fulfilled.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

We recommend the Annual Report be approved at the Annual General Meeting.

Ballerup, den 14. marts 2019
Ballerup, 14 March 2019

Direktion:
Board of Executives

Jørgen Vestergaard

Bestyrelse:
Board of Directors

Urban Lankes
Formand
Chairman

Beat Spalinger

Philipp Salvisberg

Gerald Klump

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER
ENGAGEMENT TO COMPILE FINANCIAL INFORMATION

Til kapitalejeren i Trivadis Danmark A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Trivadis Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors 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 ledelsens 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, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 14. marts 2019
Copenhagen, 14 March 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70
CVR no.

Søren Søndergaard Jensen
Statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
MNE-nr. mne32069
MNE no.

To the Shareholder of Trivadis Danmark A/S

We have compiled the Financial Statements of Trivadis Danmark A/S for the financial year 1 January - 31 December 2018 based on the Company's accounting records and other information provided by Management.

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

We performed this compilation engagement in accordance with the International Standard, Compilation Engagements.

We have applied our professional expertise to assist Management in 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 Accountants Act and FSR - Danish auditors' Ethical rules applying to auditors, including principles of integrity, objectivity, professional competence and due care.

The Financial Statements and the accuracy and completeness of the information used to compile the Financial Statements are Management's responsibility.

Since an engagement to compile financial information is not an assurance engagement, we are not required to verify the accuracy or completeness of the information provided by Management to us to compile the Financial Statements. Accordingly, we do not express an audit opinion or a review conclusion on whether the Financial Statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

LEDELSESBERETNING
MANAGEMENT'S REVIEW

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er salg af IT- og konsulentydelser.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Principal activities

The company's main activities comprise sale of IT and consulting services.

Significant events after the end of the financial year

No events have occurred after the end of the financial year of material importance for the company's financial position.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER
INCOME STATEMENT 1 JANUARY - 31 DECEMBER

	Note	2018 kr. DKK	2017 kr. DKK
NETTOOMSÆTNING <i>NET REVENUE</i>		10.781.985	7.216.950
Direkte omkostninger..... <i>Cost of sales</i>		-299.944	-1.013.443
Eksterne omkostninger..... <i>Operating expenses</i>		-5.747.171	-1.156.149
BRUTTORESULTAT <i>GROSS PROFIT/LOSS</i>		4.734.870	5.047.358
Personaleomkostninger..... <i>Staff costs</i>	1	-5.003.117	-5.022.170
Af- og nedskrivninger..... <i>Depreciation, amortisation and impairment</i>		-14.919	-12.284
DRIFTSRESULTAT <i>OPERATING LOSS</i>		-283.166	12.904
Andre finansielle indtægter..... <i>Other financial income</i>	2	0	381.001
Andre finansielle omkostninger..... <i>Other financial expenses</i>	3	-343.641	-38.801
RESULTAT FØR SKAT <i>LOSS BEFORE TAX</i>		-626.807	355.104
Skat af årets resultat..... <i>Tax on profit/loss for the year</i>		0	0
ÅRETS RESULTAT <i>LOSS FOR THE YEAR</i>		-626.807	355.104
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING <i>PROPOSED DISTRIBUTION OF DIVIDEND</i>			
Overført resultat..... <i>Retained earnings</i>		-626.807	355.104
I ALT <i>TOTAL</i>		-626.807	355.104

BALANCE 31. DECEMBER
BALANCE SHEET AT 31 DECEMBER

AKTIVER ASSETS	Note	2018 kr. DKK	2017 kr. DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... <i>Other plants, machinery, tools and equipment</i>		36.198	22.628
Materielle anlægsaktiver <i>Tangible fixed assets</i>	4	36.198	22.628
Lejededpositum og andre tilgodehavender..... <i>Rent deposit and other receivables</i>		46.859	7.500
Finansielle anlægsaktiver <i>Fixed asset investments</i>	5	46.859	7.500
ANLÆGSAKTIVER <i>FIXED ASSETS</i>		83.057	30.128
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... <i>Trade receivables</i>		1.806.842	321.022
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... <i>Receivables from group enterprises</i>		1.709.225	1.971.702
Andre tilgodehavender..... <i>Other receivables</i>		12.503	12.634
Periodeafgrænsningsposter..... <i>Prepayments and accrued income</i>		48.642	98.424
Tilgodehavender <i>Receivables</i>		3.577.212	2.403.782
Likvide beholdninger <i>Cash and cash equivalents</i>		1.703.638	985.576
OMSÆTNINGSAKTIVER <i>CURRENT ASSETS</i>		5.280.850	3.389.358
AKTIVER <i>ASSETS</i>		5.363.907	3.419.486

BALANCE 31. DECEMBER
BALANCE SHEET AT 31 DECEMBER

PASSIVER <i>EQUITY AND LIABILITIES</i>	Note	2018 kr. DKK	2017 kr. DKK
Selskabskapital..... <i>Share capital</i>		500.000	500.000
Overført overskud..... <i>Retained profit</i>		-4.723.059	-4.096.251
EGENKAPITAL..... <i>EQUITY</i>		-4.223.059	-3.596.251
Gæld til tilknyttede virksomheder..... <i>Payables to group enterprises</i>		3.658.160	3.499.155
Langfristede gældsforpligtelser..... <i>Long-term liabilities</i>	6	3.658.160	3.499.155
Leverandører af varer og tjenesteydelser..... <i>Trade payables</i>		131.075	44.535
Gæld, tilknyttede virksomheder..... <i>Payables to group enterprises</i>		2.736.685	1.050.789
Anden gæld..... <i>Other liabilities</i>		1.741.853	1.356.381
Periodeafgrænsningsposter..... <i>Accruals and deferred income</i>		1.319.193	1.064.877
Kortfristede gældsforpligtelser..... <i>Current liabilities</i>		5.928.806	3.516.582
GÆLDSFORPLIGTELSE..... <i>LIABILITIES</i>		9.586.966	7.015.737
PASSIVER..... <i>EQUITY AND LIABILITIES</i>		5.363.907	3.419.486
 Eventualposter mv. <i>Contingencies etc.</i>	 7		
 Koncernregnskab <i>Consolidated financial statements</i>	 8		

NOTER
NOTES

	2018 kr. DKK	2017 kr. DKK	Note
Personaleomkostninger			1
<i>Staff costs</i>			
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: <i>Average number of employees</i> 5 (2017: 5)			
Løn og gager..... <i>Wages and salaries</i>	4.451.011	4.578.219	
Pensioner..... <i>Pensions</i>	370.584	339.418	
Andre omkostninger til social sikring..... <i>Social security costs</i>	7.270	-500	
Andre personaleomkostninger..... <i>Other staff costs</i>	174.252	105.033	
	5.003.117	5.022.170	
Andre finansielle indtægter			2
<i>Other financial income</i>			
Finansielle indtægter i øvrigt..... <i>Other interest income</i>	0	381.001	
	0	381.001	
Andre finansielle omkostninger			3
<i>Other financial expenses</i>			
Tilknyttede virksomheder..... <i>Group enterprises</i>	9.059	8.574	
Finansielle omkostninger i øvrigt..... <i>Other interest expenses</i>	334.582	30.227	
	343.641	38.801	

NOTER
NOTES

		Note
Materielle anlægsaktiver		4
<i>Tangible fixed assets</i>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar Other plants, machinery, tools and equipment	
Kostpris 1. januar 2018.....	36.852	
<i>Cost at 1 January 2018</i>		
Tilgang.....	28.489	
<i>Additions</i>		
Kostpris 31. december 2018.....	65.341	
<i>Cost at 31 December 2018</i>		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	14.224	
<i>Depreciation and impairment losses at 1 January 2018</i>		
Årets afskrivninger	14.919	
<i>Depreciation for the year</i>		
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	29.143	
<i>Depreciation and impairment losses at 31 December 2018</i>		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	36.198	
<i>Carrying amount at 31 December 2018</i>		
 Finansielle anlægsaktiver		 5
<i>Fixed asset investments</i>		
	Lejededpositum og andre tilgodehavender Rent deposit and other receivables	
Kostpris 1. januar 2018.....	7.500	
<i>Cost at 1 January 2018</i>		
Tilgang.....	15.000	
<i>Additions</i>		
Afgang.....	-7.500	
<i>Disposals</i>		
Kostpris 31. december 2018.....	15.000	
<i>Cost at 31 December 2018</i>		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	15.000	
<i>Carrying amount at 31 December 2018</i>		

NOTER
NOTES

Note

Langfristede gældsforpligtelser
Long-term liabilities

6

	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år <i>Debt</i>	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag 2018
	31/12 2018 <i>total</i> <i>liabilities</i>	<i>Repayment</i> <i>next year</i>	<i>outstanding</i> <i>after 5 years</i>	31/12 2017 <i>total</i> <i>liabilities</i>	<i>Repayment</i> <i>2018</i>
Gæld til tilknyttede virksomheder..... <i>Payables to group enterprises</i>	3.658.160	0	3.499.155	3.499.155	0
	3.658.160	0	3.499.155	3.499.155	0

Eventualposter mv.
Contingencies etc.

7

Eventualforpligtelser
Contingent liabilities

	2018 kr. DKK	2017 kr. DKK
Samlet huslejeforpligtelse..... <i>Total leasehold commitments</i>	11.230	9.360

Koncernregnskab

8

Consolidated financial statements

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Trivadis Holding AG, Europa-Strasse 5 8152 Glattbrugg, Schweiz.

The company is included in the consolidated financial statements of Trivadis Holding AG, Europa-Strasse 5 8152 Glattbrugg, Switzerland.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS
ACCOUNTING POLICIES

Årsrapporten for Trivadis Danmark A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

The Annual Report of Trivadis Danmark A/S for 2018 has been presented in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act for enterprises in reporting class B and certain provisions applying to reporting class C.

The Annual Report is prepared consistently with the accounting principles applied last year.

RESULTATOPGØRELSEN**Nettoomsætning**

Nettoomsætningen ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at tjenesteydelsen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det udførte arbejde (produktionsmetoden).

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms.

Direkte omkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler 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, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, 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.

INCOME STATEMENT**Net revenue**

Net revenue from sale of services is recognised in the income statement as and when the service is provided, the net revenue being equal to the sales value of the work performed (the production method).

Net revenue is recognised exclusive of VAT.

Cost of sales

Cost of sales comprise costs incurred to achieve the net revenue for the year.

Other external expenses

Other external expenses include cost of sales, advertising, administration, buildings etc.

Staff costs

Staff costs comprise wages and salaries, including holiday pay and pensions and other costs for social security etc. for the company's employees. Repayments from public authorities are deducted from staff costs.

Financial income and expenses

Financial income and expenses include interest income and expenses, financial expenses of finance leases, realised and unrealised gains and losses arising from investments in financial assets, debt and transactions in foreign currencies, amortisation of financial assets and liabilities as well as charges and allowances under the tax-on-account scheme etc. Financial income and expenses are recognised in the income statement by the amounts that relate to the financial year.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS
ACCOUNTING POLICIES
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.

Tax

The tax for the year, which consists of the current tax for the year and changes in deferred tax, is recognised in the income statement by the portion that may be attributed to the profit for the year, and is recognised directly in the equity by the portion that may be attributed to entries directly to the equity.

BALANCEN
Materielle anlægsaktiver

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

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

	Brugstid Useful life	Restværdi Residual value
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... <i>Other plant, fixtures and equipment</i>	3 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

INCOME STATEMENT
Tangible fixed assets

Other plants, fixtures and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and write-down.

The depreciation base is cost less estimated residual value after end of useful life.

The cost includes the acquisition price and costs incurred directly in connection with the acquisition until the time when the asset is ready to be used. As regards self-manufactured assets, the cost price includes cost of materials, components, subcontractors, direct payroll and indirect production costs.

Straight-line depreciation is provided on the basis of an assessment of the expected useful lives of the assets and their residual value:

Profit or loss on disposal of tangible fixed assets is stated as the difference between the sales price less selling costs and the carrying amount at the time of sale. Profit or loss is recognised in the income statement as other operating income or other operating expenses.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på depotsita.

Fixed asset investments

Deposits include rental deposits which are recognised and measured at amortised cost. Deposits are not depreciated.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS
*ACCOUNTING POLICIES***Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Impairment of fixed assets

The carrying amount of intangible and tangible fixed assets together with investments, which are not measured at fair value, are valued on an annual basis for indications of impairment other than that reflected by amortisation and depreciation.

In the event of impairment indications, an impairment test is made for each asset or group of assets, respectively. If the net realisable value is lower than the carrying amount, write-down is provided to the lower value.

The recoverable amount is calculated at the higher of net selling price and capital value. The capital value is determined as the fair value of the expected net cash flows from the use of the asset or group of assets and the expected net cash flows from sale of the asset or group of assets after the end of its useful life.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost which usually corresponds to nominal value. The value is reduced by write-down to meet expected losses.

Contract work in progress

Work in progress on contract is measured at the sales value of the work performed. The sales value is measured on the basis of the degree of completion on the balance sheet date and the total anticipated revenue related to the specific piece of work in progress.

Accruals, assets

Accruals recognised as assets include costs incurred relating to the subsequent financial year.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS
*ACCOUNTING POLICIES***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 under-skud, 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

Tax payable and deferred tax

Current tax liabilities and receivable current tax are recognised in the balance sheet as the calculated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax on the taxable income for previous years and taxes paid on account.

Deferred tax is measured on the temporary differences between the carrying amount and the tax value of assets and liabilities.

Deferred tax assets, including the tax value of tax loss carry-forwards, are measured at the expected realisable value of the asset, either by set-off against 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 under the legislation in force on the balance sheet date would be applicable when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Any changes in the deferred tax resulting from changes in tax rates, are recognised in the income statement, except from items recognised directly in equity.

Liabilities

Financial liabilities are recognised at the time of borrowing by the amount of proceeds received less borrowing costs. In subsequent periods, the financial liabilities are measured at amortised cost equal to the capitalised value when using the effective interest, the difference between the proceeds and the nominal value being recognised in the income statement over the term of loan.

Other liabilities are measured at amortised cost equal to nominal value.

Accruals, liabilities

Accruals recognised as liabilities include payments received regarding income in subsequent years.