

---

# ***Borealis DMC ApS***

Herstedøstergade 18, DK-2620 Albertslund

## **Årsrapport for 2022**

*Annual Report for 2022*

---

CVR-nr. 41 64 29 55

Årsrapporten er  
fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære  
generalforsamling  
den 16/6 2023

*The Annual Report was  
presented and adopted  
at the Annual General  
Meeting of the  
company  
on 16/6 2023*

Marcela Gabriela  
Lombart  
Dirigent  
*Chairman of the  
general meeting*



# Indholdsfortegnelse

## Contents

	<u>Side</u> <u>Page</u>
<b>Påtegninger</b> <b><i>Management's Statement and Auditor's Report</i></b>	
Ledelsespåtegning <i>Management's statement</i>	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang <i>Independent Practitioner's Extended Review Report</i>	2
<b>Selskabsoplysninger</b> <b><i>Company information</i></b>	
Selskabsoplysninger <i>Company information</i>	4
<b>Årsregnskab</b> <b><i>Financial Statements</i></b>	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december <i>Income statement 1 January - 31 December</i>	5
Balance 31. december <i>Balance sheet 31 December</i>	6
Egenkapitalopgørelse <i>Statement of changes in equity</i>	8
Noter til årsregnskabet <i>Notes to the Financial Statements</i>	9

# Ledelsespåtegning

## *Management's statement*

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Borealis DMC ApS.

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Albertslund, den 16. juni 2023  
*Albertslund, 16 June 2023*

**Direktion**  
*Executive Board*

Marcela Gabriela Lombart  
Adm. direktør  
*CEO*

Rauno Antero Posio  
Direktør  
*Manager*

The Executive Board has today considered and adopted the Financial Statements of Borealis DMC ApS for the financial year 1 January - 31 December 2022.

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 2022 of the Company and of the results of the Company operations for 2022.

We recommend that the Financial Statements be adopted at the Annual General Meeting.

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## *Independent Practitioner's Extended Review Report*

Til kapitalejeren i Borealis DMC ApS

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Borealis DMC ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

To the shareholder of Borealis DMC ApS

### Conclusion

We have performed an extended review of the Financial Statements of Borealis DMC ApS for the financial year 1 January - 31 December 2022, 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.

Based on the work performed, in our opinion, the Financial Statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 December 2022 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2022 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

### Basis for Conclusion

We conducted our extended review in accordance with the Danish Business Authority's Assurance Standard for Small Enterprises and FSR – Danish Auditors' standard on extended review of financial statements prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Practitioner's responsibilities for the extended review 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 evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our conclusion.

### Management's responsibility 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 erklæring om udvidet gennemgang

## *Independent Practitioner's Extended Review 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Hillerød, den 16. juni 2023  
*Hillerød, 16 June 2023*

### **PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Rønne Nielsen  
statsautoriseret revisor  
*State Authorised Public Accountant*  
mne33726

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.

### **Practitioner's responsibilities for the extended review of the Financial Statements**

Our responsibility is to express a conclusion on the Financial Statements. This requires that we plan and perform procedures to obtain limited assurance in respect of our conclusion on the Financial Statements and, moreover, that we perform supplementary procedures specifically required to obtain additional assurance in respect of our conclusion.

An extended review consists of making inquiries, primarily of Management and others within the enterprise, as appropriate, and applying analytical procedures and the supplementary procedures specifically required as well as assessing the evidence obtained.

An extended review is less in scope than an audit and, consequently, we do not express an audit opinion on the Financial Statements.

# Selskabsoplysninger

## *Company information*

**Selskabet**  
*The Company*

Borealis DMC ApS  
Herstedøstergade 18  
DK-2620 Albertslund

CVR-nr: 41 64 29 55  
*CVR No: 41 64 29 55*

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

Stiftet: 21. august 2020  
*Incorporated: 21 August 2020*

Regnskabsår: 3. regnskabsår  
*Financial year: 3rd financial year*

Hjemstedskommune: Albertslund  
*Municipality of reg. office: Albertslund*

**Direktion**  
*Executive board*

Marcela Gabriela Lombart  
Rauno Antero Posio

**Revisor**  
*Auditors*

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Milnersvej 43  
DK-3400 Hillerød

# Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

## Income statement 1 January - 31 December

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
<b>Bruttofortjeneste</b> <i>Gross profit</i>		<b>9.965.277</b>	<b>2.812.451</b>
Personaleomkostninger <i>Staff expenses</i>	2	-4.405.887	-1.286.270
Andre driftsomkostninger <i>Other operating expenses</i>	3	-134.749	0
<b>Resultat før finansielle poster</b> <i>Profit/loss before financial income and expenses</i>		<b>5.424.641</b>	<b>1.526.181</b>
Finansielle indtægter <i>Financial income</i>		203.911	52.214
Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i>	4	-417.106	-119.044
<b>Resultat før skat</b> <i>Profit/loss before tax</i>		<b>5.211.446</b>	<b>1.459.351</b>
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	5	-1.158.828	-324.896
<b>Årets resultat</b> <i>Net profit/loss for the year</i>		<b>4.052.618</b>	<b>1.134.455</b>

## Resultatdisponering

### Distribution of profit

	2022	2021
	DKK	DKK
<b>Forslag til resultatdisponering</b> <i>Proposed distribution of profit</i>		
Foreslået udbytte for regnskabsåret <i>Proposed dividend for the year</i>	1.250.000	0
Overført resultat <i>Retained earnings</i>	2.802.618	1.134.455
	<b>4.052.618</b>	<b>1.134.455</b>

## Balance 31. december

### Balance sheet 31 December

#### Aktiver

#### Assets

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Deposita <i>Deposits</i>		273.095	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> <b><i>Fixed asset investments</i></b>		<b>273.095</b>	<b>0</b>
<b>Anlægsaktiver</b> <b><i>Fixed assets</i></b>		<b>273.095</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>		2.958.749	889.578
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>		51.360	158.733
<b>Tilgodehavender</b> <b><i>Receivables</i></b>		<b>3.010.109</b>	<b>1.048.311</b>
<b>Likvide beholdninger</b> <b><i>Cash at bank and in hand</i></b>		<b>11.217.190</b>	<b>5.595.604</b>
<b>Omsætningsaktiver</b> <b><i>Current assets</i></b>		<b>14.227.299</b>	<b>6.643.915</b>
<b>Aktiver</b> <b><i>Assets</i></b>		<b>14.500.394</b>	<b>6.643.915</b>



## Balance 31. december

### Balance sheet 31 December

#### Passiver

#### *Liabilities and equity*

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Selskabskapital <i>Share capital</i>		40.000	40.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		3.937.073	1.134.455
Foreslået udbytte for regnskabsåret <i>Proposed dividend for the year</i>		1.250.000	0
<b>Egenkapital</b> <b><i>Equity</i></b>		<b>5.227.073</b>	<b>1.174.455</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder <i>Prepayments received from customers</i>		3.354.786	1.373.301
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		2.844.574	1.449.117
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i>		40	765.040
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse <i>Payables to owners and Management</i>		8.175	255.000
Selskabsskat <i>Corporation tax</i>		1.208.999	338.867
Deposita <i>Deposits</i>		1.323.959	1.141.142
Anden gæld <i>Other payables</i>		532.788	146.993
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> <b><i>Short-term debt</i></b>		<b>9.273.321</b>	<b>5.469.460</b>
<b>Gældsforpligtelser</b> <b><i>Debt</i></b>		<b>9.273.321</b>	<b>5.469.460</b>
<b>Passiver</b> <b><i>Liabilities and equity</i></b>		<b>14.500.394</b>	<b>6.643.915</b>

Væsentligste aktiviteter <i>Key activities</i>	1
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser <i>Contingent assets, liabilities and other financial obligations</i>	6
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting Policies</i>	7

## Egenkapitalopgørelse *Statement of changes in equity*

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	<i>Share capital</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Proposed dividend for the year</i>	<i>Total</i>
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar <i>Equity at 1 January</i>	40.000	1.134.455	0	1.174.455
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	2.802.618	1.250.000	4.052.618
<b>Egenkapital 31. december</b> <b><i>Equity at 31 December</i></b>	<b>40.000</b>	<b>3.937.073</b>	<b>1.250.000</b>	<b>5.227.073</b>

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 1. Væsentligste aktiviteter

#### *Key activities*

Selskabets formål er at drive virksomhed med incoming og destination management samt enhver i forbindelse hermed stående virksomhed.

	2022	2021
	DKK	DKK
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
<b><i>Staff Expenses</i></b>		
Lønninger <i>Wages and salaries</i>	4.375.564	1.278.223
Pensioner <i>Pensions</i>	48.750	0
Andre omkostninger til social sikring <i>Other social security expenses</i>	41.242	8.047
Andre personaleomkostninger <i>Other staff expenses</i>	-59.669	0
	<b>4.405.887</b>	<b>1.286.270</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere <i>Average number of employees</i>	<b>8</b>	<b>3</b>

	2022	2021
	DKK	DKK
<b>3. Andre driftsomkostninger</b>		
<b><i>Other operating expenses</i></b>		
Øvrige omkostninger <i>Other expenses</i>	134.749	0
	<b>134.749</b>	<b>0</b>

## Noter til årsregnskabet Notes to the Financial Statements

	2022	2021
	DKK	DKK
<b>4. Finansielle omkostninger</b>		
<i>Financial expenses</i>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder <i>Interest paid to group enterprises</i>	17.533	15.040
Andre finansielle omkostninger <i>Other financial expenses</i>	112.470	42.207
Valutakurstab <i>Exchange loss</i>	287.103	61.797
	<b>417.106</b>	<b>119.044</b>
	2022	2021
	DKK	DKK
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
<i>Income tax expense</i>		
Årets aktuelle skat <i>Current tax for the year</i>	1.158.828	324.896
	<b>1.158.828</b>	<b>324.896</b>
	2022	2021
	DKK	DKK
<b>6. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<i>Contingent assets, liabilities and other financial obligations</i>		
Eventualforpligtelser <i>Contingent liabilities</i>		
Der er på balancedagen lejeforpligtelser vedrørende leje af kontorlokaler for <i>Office lease obligations for</i>	108.000	0

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 7. Anvendt regnskabspraksis

#### Accounting policies

Årsrapporten for Borealis DMC ApS for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet for 2022 er aflagt i DKK.

#### 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.

#### Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

The Annual Report of Borealis DMC ApS for 2022 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B.

The Financial Statements for 2022 are presented in DKK.

#### 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.

#### Leases

Leases in terms of which the Company assumes substantially all the risks and rewards of ownership (finance leases) are recognised in the balance sheet at the lower of the fair value of the leased asset and the net present value of the lease payments computed by applying the interest rate implicit in the lease or an alternative borrowing rate as the discount rate. Assets acquired under finance leases are depreciated and written down for impairment under the same policy as determined for the other fixed assets of the Company.

The remaining lease obligation is capitalised and recognised in the balance sheet under debt, and the interest element on the lease payments is charged over the lease term to the income statement.

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

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 eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

All other leases are considered operating leases. Payments made under operating leases are recognised in the income statement on a straight-line basis over the lease term.

### 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.

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 rates at the time when the receivable or the debt arose are recognised in financial income and expenses in the income statement.

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

### Income statement

#### Net sales

Revenue from the sale of goods is recognised when the risks and rewards relating to the goods sold have been transferred to the purchaser, the revenue can be measured reliably and it is probable that the economic benefits relating to the sale will flow to the Company.

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 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.

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

### Finansielle poster

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

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med . Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til deres skattepligtige indkomster.

### Balance

#### Tilgodehavender

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

### 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.

### Staff expenses

Staff costs include wages and salaries including compensated absence and pensions as well as other social security contributions etc. made to the entity's employees. The item is net of refunds made by public authorities.

### 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.

### 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 changes in deferred tax for the year. The tax attributable to the profit for the year is recognised in the income statement, whereas the tax attributable to equity transactions is recognised directly in equity.

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

### Balance sheet

#### 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.

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### Egenkapital

#### Udbytte

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

#### 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, 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 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.

### Equity

#### Dividend

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

#### 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, including the tax base of tax loss carry-forwards, 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 on-account taxation scheme are recognised in the income statement in financial income and expenses.

#### Financial debts

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