
ETNA Coffee Technologies Nordics ApS

Nupark 49, DK-7500 Holstebro

Årsrapport for 2023

Annual Report for 2023

CVR-nr. 42 76 90 61

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 27/6 2024

*The Annual Report was
presented and adopted
at the Annual General
Meeting of the
company
on 27/6 2024*

Peter Hendrikus Jager
Dirigent
*Chairman of the
general meeting*



Indholdsfortegnelse

Contents

	<u>Side</u> <u>Page</u>
Påtegninger <i>Management's Statement and Auditor's Report</i>	
Ledelsespåtegning <i>Management's Statement</i>	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab <i>Practitioner's Statement on Compilation of Financial Statements</i>	2
Selskabsoplysninger <i>Company information</i>	
Selskabsoplysninger <i>Company information</i>	4
Årsregnskab <i>Financial Statements</i>	
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>	9
Noter til årsregnskabet <i>Notes to the Financial Statements</i>	10

Ledelsespåtegning

Management's statement

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for ETNA Coffee Technologies Nordics ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 27. juni 2024
Holstebro, 27 June 2024

Direktion
Executive Board

Michael Bangshøj Leth
direktør
Manager

Peter Hendrikus Jager
direktør
Manager

The Executive Board has today considered and adopted the Annual Report of ETNA Coffee Technologies Nordics ApS for the financial year 1 January - 31 December 2023.

The Annual Report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act. The Company complies with the exemption provisions governing the omission to have its Financial Statements audited.

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

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

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Practitioner's Statement on Compilation of Financial Statements

Til ledelsen i ETNA Coffee Technologies Nordics ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for ETNA Coffee Technologies Nordics ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

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

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

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

To the Management of ETNA Coffee Technologies Nordics ApS

We have compiled the Financial Statements of ETNA Coffee Technologies Nordics ApS for the financial year 1 January - 31 December 2023 on the basis of the Company's accounting records and other information you have provided.

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

We performed our work in accordance with ISRS 4410, Engagements to Compile Financial Information.

Based on our professional expertise, we have assisted you 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 and the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), including the principles of integrity, objectivity, professional competence and due care.

The Financial Statements and the accuracy and completeness of the information forming the basis of the compilation of the Financial Statements are your responsibility.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Practitioner's Statement on Compilation of Financial Statements

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, De 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.

As an engagement to compile financial information is not an assurance engagement, we are under no duty to verify the accuracy or completeness of the information you provided to us to compile the Financial Statements. Accordingly, we express no audit opinion or review opinion as to whether the Financial Statements have been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Herning, den 27. juni 2024
Herning, 27 June 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Kim Vorret
statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mne33256

Selskabsoplysninger

Company information

Selskabet
The Company

ETNA Coffee Technologies Nordics ApS
Nupark 49
7500 Holstebro

CVR-nr: 42 76 90 61
CVR No: 42 76 90 61

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

Regnskabsår: 2. regnskabsår
Financial year: 2nd financial year

Hjemstedskommune: Holstebro
Municipality of reg. office: Holstebro

Direktion
Executive Board

Michael Bangshøj Leth
Peter Hendrikus Jager

Revisor
Auditors

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
DK-7400 Herning

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Income statement 1 January - 31 December

	Note	2023	2021/22
		DKK 12 måneder / 12 months	DKK 15 måneder / 15 months
Bruttofortjeneste		2.607.193	2.098.481
<i>Gross profit</i>			
Personaleomkostninger	2	-1.206.185	-1.186.010
<i>Staff expenses</i>			
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-198.911	-115.959
<i>Depreciation and impairment losses of property, plant and equipment</i>			
Resultat før finansielle poster		1.202.097	796.512
<i>Profit/loss before financial income and expenses</i>			
Finansielle indtægter	3	300	0
<i>Financial income</i>			
Finansielle omkostninger	4	-23.818	-7.269
<i>Financial expenses</i>			
Resultat før skat		1.178.579	789.243
<i>Profit/loss before tax</i>			
Skat af årets resultat	5	-261.273	-174.595
<i>Tax on profit/loss for the year</i>			
Årets resultat		917.306	614.648
<i>Net profit/loss for the year</i>			

Resultatdisponering

Distribution of profit

	2023	2021/22
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
<i>Proposed distribution of profit</i>		
Overført resultat	917.306	614.648
<i>Retained earnings</i>		
	917.306	614.648

Balance 31. december

Balance sheet 31 December

Aktiver

Assets

	Note	2023	2021/22
		DKK	DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		200.937	265.181
<i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>			
Indretning af lejede lokaler		284.841	205.425
<i>Leasehold improvements</i>			
Materielle anlægsaktiver	6	485.778	470.606
<i>Property, plant and equipment</i>			
Deposita	7	12.000	12.000
<i>Deposits</i>			
Finansielle anlægsaktiver		12.000	12.000
<i>Fixed asset investments</i>			
Anlægsaktiver		497.778	482.606
<i>Fixed assets</i>			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.016.447	0
<i>Receivables from group enterprises</i>			
Andre tilgodehavender		21.673	21.389
<i>Other receivables</i>			
Udskudt skatteaktiv	8	5.584	0
<i>Deferred tax asset</i>			
Periodeafgrænsningsposter		0	65.885
<i>Prepayments</i>			
Tilgodehavender		1.043.704	87.274
<i>Receivables</i>			
Likvide beholdninger		644.794	451.504
<i>Cash at bank and in hand</i>			
Omsætningsaktiver		1.688.498	538.778
<i>Current assets</i>			
Aktiver		2.186.276	1.021.384
<i>Assets</i>			

Balance 31. december

Balance sheet 31 December

Passiver

Liabilities and equity

	Note	2023	2021/22
		DKK	DKK
Selskabskapital		40.000	40.000
<i>Share capital</i>			
Overført resultat		1.531.954	614.648
<i>Retained earnings</i>			
Egenkapital		1.571.954	654.648
<i>Equity</i>			
Hensættelse til udskudt skat	8	0	3.831
<i>Provision for deferred tax</i>			
Hensatte forpligtelser		0	3.831
<i>Provisions</i>			
Kreditinstitutter		27.807	31.216
<i>Credit institutions</i>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		30.436	7.590
<i>Trade payables</i>			
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	109.454
<i>Payables to group enterprises</i>			
Selskabsskat		270.688	170.764
<i>Corporation tax</i>			
Anden gæld		285.391	43.881
<i>Other payables</i>			
Kortfristede gældsforpligtelser		614.322	362.905
<i>Short-term debt</i>			
Gældsforpligtelser		614.322	362.905
<i>Debt</i>			
Passiver		2.186.276	1.021.384
<i>Liabilities and equity</i>			

Balance 31. december *Balance sheet 31 December*

Passiver *Liabilities and equity*

	Note	2023	2021/22
		DKK	DKK
Væsentligste aktiviteter <i>Key activities</i>	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser <i>Contingent assets, liabilities and other financial obligations</i>	9		
Nærtstående parter <i>Related parties</i>	10		
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting Policies</i>	11		

Egenkapitalopgørelse *Statement of changes in equity*

	Selskabs- kapital <i>Share capital</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar <i>Equity at 1 January</i>	40.000	614.648	654.648
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	917.306	917.306
Egenkapital 31. december <i>Equity at 31 December</i>	40.000	1.531.954	1.571.954

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

1. Væsentligste aktiviteter

Key activities

Selskabets aktivitet er at udøve agenturvirksomhed med kaffemaskiner.

The company's activity is to carry out agency business with coffee machines.

2. Personaleomkostninger

Staff Expenses

Lønninger

Wages and salaries

Andre omkostninger til social sikring

Other social security expenses

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

Average number of employees

	2023	2021/22
	DKK 12 måneder / 12 months	DKK 15 måneder / 15 months
	1.188.338	1.179.194
	17.847	6.816
	1.206.185	1.186.010
	2	2

3. Finansielle indtægter

Financial income

Andre finansielle indtægter

Other financial income

Valutakursgevinster

Exchange gains

	2023	2021/22
	DKK 12 måneder / 12 months	DKK 15 måneder / 15 months
	297	0
	3	0
	300	0

Noter til årsregnskabet *Notes to the Financial Statements*

6. Materielle anlægsaktiver *Property, plant and equipment*

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>	Indretning af lejede lokaler <i>Leasehold improve- ments</i>
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar <i>Cost at 1 January</i>	321.220	265.345
Tilgang i årets løb <i>Additions for the year</i>	0	214.083
Kostpris 31. december <i>Cost at 31 December</i>	<u>321.220</u>	<u>479.428</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar <i>Impairment losses and depreciation at 1 January</i>	56.039	59.920
Årets afskrivninger <i>Depreciation for the year</i>	64.244	134.667
Ned- og afskrivninger 31. december <i>Impairment losses and depreciation at 31 December</i>	<u>120.283</u>	<u>194.587</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december <i>Carrying amount at 31 December</i>	<u>200.937</u>	<u>284.841</u>
Afskrives over <i>Amortised over</i>	<u>5 år</u> <i>5 years</i>	<u>3 år</u> <i>3 years</i>

Noter til årsregnskabet *Notes to the Financial Statements*

7. Øvrige finansielle anlægsaktiver *Other fixed asset investments*

	Deposita <i>Deposits</i>
	DKK
Kostpris 1. januar <i>Cost at 1 January</i>	12.000
Kostpris 31. december <i>Cost at 31 December</i>	<u>12.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december <i>Carrying amount at 31 December</i>	<u>12.000</u>

8. Udskudt skatteaktiv *Deferred tax asset*

	2023 DKK	2021/22 DKK
Udskudt skatteaktiv 1. januar <i>Deferred tax asset at 1 January</i>	-3.831	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen <i>Amounts recognised in the income statement for the year</i>	9.415	-3.831
Udskudt skatteaktiv 31. december <i>Deferred tax asset at 31 December</i>	<u>5.584</u>	<u>-3.831</u>

9. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser *Contingent assets, liabilities and other financial obligations*

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2023.
There are no security and contingent liabilities at 31 December 2023.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

10. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Related parties and disclosure of consolidated financial statements

Koncernregnskab

Consolidated Financial Statements

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

The Company is included in the Group Annual Report of the Parent Company of the largest and smallest group:

Navn

Name

ETNA Coffee Equipment B.V.

Hjemsted

Place of registered office

Doetinchem, Holland
Doetinchem, The Netherlands

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

11. Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for ETNA Coffee Technologies Nordics ApS for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i 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.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle 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.

The Annual Report of ETNA Coffee Technologies Nordics ApS for 2023 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B as well as selected rules applying to reporting class C.

The Financial Statements for 2023 are presented in 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.

Translation policies

danske kroner is used as the presentation currency. All other currencies are regarded as foreign currencies.

Transactions in foreign currencies are translated at the exchange rates at the dates of transaction. Gains and losses 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.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

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.

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

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

Revenue

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.

Other external expenses

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

Gross profit

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

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.

Amortisation, depreciation and impairment losses

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

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

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.

Balance

Materielle anlægsaktiver

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

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	3 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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.

Balance sheet

Property, plant and equipment

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

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

Interest expenses on loans contracted directly for financing the construction of property, plant and equipment are recognised in cost over the construction period.

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

Other fixtures and fittings, tools and equipment	5 years
Leasehold improvements	3 years

The fixed assets' residual values are determined at nil.

Depreciation period and residual value are reassessed annually.

Impairment of fixed assets

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

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

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita, unoterede kapitalandele og øvrige investeringer.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

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 skatteforpligtelser 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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Other fixed asset investments

Other fixed asset investments consist of deposits, unlisted shares and other investments.

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.

Prepayments

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

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 liabilities

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