

Alta Genetics Denmark ApS

**C/o Dansk Revision
Tronholmen 5
8960 Randers SØ**

CVR-nummer 37 76 01 53

Årsrapport 2019

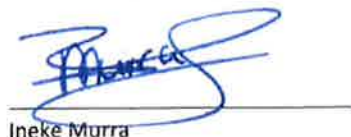
1. januar -31. december 2019

Annual report 2019

1 January – 31 December 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 23. juni 2020

The annual report was presented and adopted at the company's annual general meeting 23th June 2020



Ineke Murra

Dirigent
Chair

Indholdsfortegnelse

Table of contents

Selskabsoplysninger	2
Company information	2
Påtegninger/Reports	
Ledelsespåtegning	3
Statement by management on the annual report	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	4
Auditor's report on compilation of financial state	4
Ledelsesberetning	5
Management's review	5
Årsregnskab/Financial statements	
Resultatopgørelse	6
Income statement	6
Aktiver	7
Assets	7
Passiver	8
Liabilities and equity	8
Noter	10
Notes	10
Anvendt regnskabspraksis	13
Accounting policies	13

Selskabsoplysninger

Company information

Selskab (Company)

Alta Genetics Denmark ApS
Tronholmen 5
8960 Randers SØ

CVR-nummer: (CVR no.)

37 76 01 53

Regnskabsperiode: (Reporting period)

1. januar 2019 - 31. december 2019

Direktion (Executive Board)

Michael Wenzlau
Ineke Murra

Revisor (Auditor)

Dansk Revision Randers
Godkendt Revisionspartnerselskab
Tronholmen 5
8960 Randers SØ

Ledelsespåtegning

Statement by management on the annual report

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2019 - 31. december 2019 for Alta Genetics Denmark ApS. Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

The Executive Board today considered and approved the annual report of Alta Genetics Denmark ApS for the period 1 January 2019 - 31 December 2019. The annual report, which has not been audited, was prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act. The Executive Board finds that the conditions for preparing unaudited financial statements have been met.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019.

In my opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position as at 31 December 2019, and of its financial performance for the financial year 1 January 2019 - 31 December 2019.

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

In my opinion, the management's review gives a true and fair view of the matters dealt with in the review.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

I recommend that the annual report be adopted by the annual general meeting.

Randers, 23. juni 2020

Direktionen:

Executive Board:

Ineke Murra



Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Auditor's report on compilation of financial state

Til den daglige ledelse i Alta Genetics Denmark ApS

To the management of Alta Genetics Denmark ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Alta Genetics Denmark ApS for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomhedens ledelse har tilvejebragt. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

We have compiled the Financial Statements of Alta Genetics Denmark ApS for the financial year 1 January 2019 - 31 December 2019 based on the Company's bookkeeping records and other information provided by you. The Financial Statements comprise accounting policies, income statement, balance sheet and notes.

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

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

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

We have applied our professional expertise to assist you in preparing and presenting the Financial Statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. We have complied with relevant provisions of the Danish Auditors Act and FSR – Danish auditors' ethical rules, including principles of integrity, objectivity, professional competence and due care.

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

The Financial Statements and the accuracy and completeness of the information used to compile the Financial Statements are your responsibility.

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, selskabets ledelse 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 not required to verify the accuracy or completeness of the information provided by you for the compilation of the financial statements. Consequently, we do not express an audit opinion or a review conclusion as to whether these Financial Statements have been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Randers, 23. juni 2020

Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 31778530



Mads Anker Jensen

Statsautoriseret revisor

mne45819

Ledelsesberetning

Management's review

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er handel med kvæg genetik, tjenesteydelser, rådgivning og servicetilbud til malkekvægproducenter samt hermed beslægtet virksomhed.

Principal activities

The purpose of the company is trade regarding cattle genetics, advice and services for dairy cattle producers and related business.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for utilfredsstillende.

Development in activities and financial affairs

The company has continued its normal business activities. No isolated events during the financial year are material enough to require disclosure in the management's review.

Developments and results for the year are considered unsatisfactory.

Usikkerhed om going concern

Selskabet tilføres løbende likviditet fra hovedanpartshaveren. Selskabet vil få tilført yderligere kapital i regnskabsåret 2020 i det omfang det vil være nødvendigt.

Det er på den baggrund ledelsens vurdering, at selskabet har tilstrækkeligt kapitalberedskab til at fortsætte driften som en going concern i 2020.

Selskabets egenkapital pr. 31. december 2019 er negativ med 51 TDKK, hvorved selskabets egenkapital er tabt. Det er ledelsens forventning at kapitalen reetableres ved fremtidig positiv indtjening.

Uncertainty regarding going concern

The company is supplied with capital from the majority shareholder. The company will be supported with capital in the financial year 2020 in the event that this will be necessary.

Based on this, management's assessment is that the company has sufficient credit facilities available to continue its operations as a going concern in 2020.

The company's equity as of 31st December 2019 is negative with 51 TDKK meaning that the company has capital loss. It's expected that the capital will be reestablished through future positive income.

Income statement

Note	Resultatopgørelse	2019	2018
		DKK	1.000 DKK

Perioden 1. januar - 31. december*The period 1. January - 31. December*

	Bruttofortjeneste	378.501	441
	<i>Gross profit</i>		
1	Personaleomkostninger	-442.370	-387
	<i>Staff costs</i>		
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-20.000	-20
	<i>Depreciation and amortisation of non-current assets</i>		
	Resultat før finansielle poster	-83.869	34
	<i>Income or loss before net financials</i>		
2	Finansielle omkostninger	-25.242	-34
	<i>Financial expenses</i>		
	Resultat før skat	-109.111	0
	<i>Profit before tax</i>		
3	Skat af årets resultat	4.015	-1
	<i>Tax on the income or loss for the year</i>		
	Årets resultat	-105.096	-1
	<i>Net income or loss for the year</i>		
Forslag til resultatdisponering:			
<i>Proposal for distribution of net income</i>			
	Overført resultat	-105.096	-1
	<i>Retained earnings</i>		
	Resultatdisponering i alt	-105.096	-1
	<i>Total distribution of net income</i>		

Assets

Note	Balance	2019 DKK	2018 1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december			
<i>Assets as at 31. december</i>			
Goodwill <i>Goodwill</i>		133.333	153
Immaterielle anlægsaktiver <i>Intangible assets</i>		133.333	153
Deposita <i>Deposits</i>		6.000	6
Finansielle anlægsaktiver <i>Investments</i>		6.000	6
Anlægsaktiver i alt <i>Total non-current assets</i>		139.333	159
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer <i>Manufactured finished goods and goods for resale</i>		109.702	128
Varebeholdninger <i>Inventories</i>		109.702	128
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Receivables from sales and services</i>		297.075	259
Periodeafgrænsningsposter <i>Prepayments</i>		14.105	22
Tilgodehavender <i>Receivables</i>		311.180	281
Likvide beholdninger <i>Cash</i>		212.179	2
Omsætningsaktiver i alt <i>Total current assets</i>		633.061	411
Aktiver i alt <i>Total assets</i>		772.394	570

Liabilities and equity

Note	Balance	2019	2018
		DKK	1.000 DKK
	Passiver pr. 31. december		
	<i>Liabilities and equity as at 31. December</i>		
	 Virksomhedskapital	50.000	50
	<i>Contributed capital</i>		
	 Overført resultat	-101.385	4
	<i>Transferred earnings</i>		
4	Egenkapital i alt	-51.385	54
	<i>Total equity</i>		
	 Hensættelser til udskudt skat	0	4
	<i>Provisions for deferred tax</i>		
	Hensatte forpligtelser	0	4
	<i>Provisions</i>		
	 Gæld til tilknyttede virksomheder	485.778	187
	<i>Long term payables to group enterprises</i>		
	 Anden gæld	13.502	0
	<i>Other payables</i>		
5	Langfristede gældsforpligtelser	499.280	188
	<i>Non-current payables</i>		
	 Leverandører af varer og tjenesteydelser	140.635	150
	<i>Accounts payable</i>		
	 Anden gæld	183.864	175
	<i>Other payables</i>		
	Kortfristede gældsforpligtelser	324.499	325
	<i>Current payables</i>		
	 Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	823.779	516
	<i>Total payables and provisions</i>		
	 Passiver i alt	772.394	570
	<i>Total liabilities and equity</i>		
6	Usikkerhed om going concern		
	<i>Uncertainty regarding going concern</i>		
7	Eventualaktiver		
	<i>Contingent assets</i>		

Liabilities and equity

Note	Balance	2019	2018
		DKK	1.000 DKK
8	Eventualforpligtelser <i>Contingent liabilities</i>		
9	Leje- og leasingforpligtelser <i>Rent and lease obligations</i>		
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser <i>Charges and securities</i>		

Noter*Notes*

1	Personaleomkostninger <i>Staff costs</i>		
	Løn og gager <i>Pay and remuneration</i>	419.647	373
	Andre omkostninger til social sikring <i>Social security contributions and staff costs</i>	6.073	6
	Øvrige personaleomkostninger <i>Other staff costs</i>	16.649	8
	Personaleomkostninger i alt <i>Staff costs</i>	442.369	387
	Gennemsnitligt antal ansatte <i>Average number of employees</i>	1	1
2	Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i>		
	Renter tilknyttede virksomheder <i>Interest, group enterprises</i>	12.566	19
	Andre finansielle omkostninger <i>Other financial expenses</i>	12.676	16
	Finansielle omkostninger i alt <i>Financial expenses</i>	25.242	35
3	Skat af årets resultat <i>Tax on the income or loss for the year</i>		
	Skat af årets resultat <i>Tax on net income or loss for the year</i>	0	0
	Regulering af udskudt skat <i>Adjustment of deferred tax</i>	4.015	1
	Skat af årets resultat i alt <i>Tax on the income or loss for the year</i>	4.015	1

Noter

Notes

4	Egenkapital/Equity	Virksom- hedskapi- tal/Share capital	Overført resul- tat/Retai- ned ear- nings	I alt/ Total
		1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
	Saldo primo <i>Balance beginning</i>	54	4	54
	Årets resultat <i>Profit for the year</i>	0	-105	-105
	Egenkapital ultimo <i>Equity</i>	54	-101	-51
5	Langfristede gældsforpligtelser/ Non-current payables			
	Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år <i>Part of non-current payables due after 5 years</i>		13.502	0

6 Usikkerhed om going concern

Selskabet tilføres løbende likviditet fra hovedanpartshaveren. Selskabet vil få tilført yderligere kapital i regnskabsåret 2020 i det omfang det vil være nødvendigt.

Det er på den baggrund ledelsens vurdering, at selskabet har tilstrækkeligt kapitalberedskab til at fortsætte driften som en going concern i 2020.

Selskabets egenkapital pr. 31. december 2019 er negativ med 51 TDKK, hvorved selskabets egenkapital er tabt. Det er ledelsens forventning at kapitalen reetableres ved fremtidig positiv indtjening.

Uncertainty regarding going concern

The company is supplied with capital from the majority shareholder. The company will be supported with capital in the financial year 2020 in the event that this will be necessary.

Based on this, management's assessment is that the company has sufficient credit facilities available to continue its operations as a going concern in 2020.

The company's equity as of 31st December 2019 is negative with 51 TDKK meaning that the company has capital loss. It's expected that the capital will be reestablished through future positive income.

Noter

Notes

7 Eventualaktiver

Selskabet har pr. 31. december 2019 et ikke aktiveret udskudt skatteaktiv på TDKK 19.

Contingent assets

As of the 31th December 2019 the company has a deferred tax asset of 19 TDKK which has not been capitalized.

8 Eventualforpligtelser

Ingen.

Contingent liabilities

None.

9 Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingforpligtelser med en samlet restforpligtigelse på TDKK 16.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en opsigelsestid på 3 mdr. og en forpligtigelse på TDKK 6.

Rent and lease obligations

The company has signed lease obligations with a total remaining liability of TDKK 16.

The company has signed a rental contract with a notice of termination of 3 months and a liability of TDKK 6.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Charges and securities

None.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

General

The annual report was prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act for reporting class B. The financial statements were prepared using the same accounting policies as last year.

In addition, the company has decided to observe certain provisions from higher reporting classes.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

General principles for recognition and measurement

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits 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.

On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as described below for each individual item.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost, implying the recognition of a constant effective interest rate to maturity. Amortised cost is determined as original cost less any repayments and with addition/deduction of the accumulated amortisation of the difference between cost and nominal amount.

In recognition and measurement, foreseeable losses and risks are taken into consideration when arising before the annual report is prepared and proving or disproving matters existing on the balance sheet date.

Income is recognised in the income statement as earned, including value adjustments of financial assets and liabilities measured at fair value or amortised cost. Also recognised are expenses incurred to generate the earnings for the year, including depreciation, amortisation, impairment losses and provisions, as well as reversals resulting from changes in accounting estimates of amounts previously recognised in the income statement.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Foreign currency translation

During the year, foreign currency transactions are translated at the exchange rates prevailing on the transaction date. Foreign currency receivables, payables and other items that have not been settled on the balance sheet date are translated at the exchange rates prevailing on the balance sheet date.

Realised and unrealised foreign currency translation adjustments are recognised in the income statement under net financials.

Financial instruments are not used to hedge the value expressed in Danish currency of balance sheet items in foreign currencies and future foreign currency transactions.

Resultatopgørelsen

Income statement

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Revenue

Revenue is recognised in the income statement if the delivery and passing of risk to the buyer have taken place before the end of the financial year. Revenue is recognised exclusive of VAT and less sales discounts.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrasket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Gross profit

Revenue less expenses for raw materials and consumables and other external expenses are aggregated in the item 'Gross profit'.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Other external expenses

Other external expenses include expenses relating to distribution, sale, advertising, administration, premises, bad debts, operating lease expenses etc.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Staff costs

Staff costs include wages and salaries and social security costs, pensions etc. for the company's staff.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen mv.

Financial income and expenses

Net financials include interest income and expenses, realised and unrealised capital gains and losses from foreign currency payables and transactions, and surcharges and allowances under the tax prepayment scheme etc.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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 posterings direkte på egenkapitalen.

Tax on net income or loss for the year

Tax for the year, comprising current tax for the year and changes in deferred tax for the year, is recognised in the income statement as the share attributable to net income or loss for the year, and directly in equity as the share attributable to entries directly to equity.

Balancen

Balance sheet

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede brugstid.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Goodwill

Brugstid

10 år

Scrapværdi

0 %

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Afskrivningsperioden for goodwill er fastlagt ud fra branchemæssige forhold samt afspejler efter ledelsens vurdering den økonomiske levetid for goodwill og er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Intangible assets

Intangible assets are measured at cost less accumulated amortisation. Intangible assets are amortised on a straight-line basis over the estimated useful lives of the assets.

Estimated useful lives are included as follows:

	<i>Time of use</i>	<i>Scrap value</i>
<i>Goodwill</i>	<i>10 years</i>	<i>0 %</i>

Amortisation of goodwill is determined on the basis of business conditions and in managements opinion reflects the economic life of goodwill and is determined taking into account the expected future income from the activity to which goodwill relates.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

Investments

Deposits are measured at cost.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealiseringsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukrans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Inventories

Inventories are measured at cost using the FIFO method or net realisable value where this is lower. Any write-downs of inventories to net realisable value are recognised in the income statement.

The net realisable value of inventories is calculated as the selling price less the costs of completion and expenses incurred to produce sales and is determined with a view to marketability, obsolescence and developments in expected selling price.

The cost of goods for resale as well as raw materials and consumables used includes the cost of acquisition plus delivery costs.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Receivables

Receivables are measured in the balance sheet at amortised cost, usually equivalent to nominal value. The value is reduced by write-downs for expected losses following an assessment of each receivable.

Periodeafgrænsningsposter

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

Prepayments (recognised as assets)

Prepayments recognised as assets include expenses incurred in respect of subsequent financial years.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Cash

Includes cash.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Payables

Payables are measured at cost, equivalent to nominal value.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationstværdi.

Tax payable and deferred tax

Current tax liabilities and tax receivable are measured in the balance sheet as tax calculated on the taxable income for the year, adjusted for tax on taxable for previous years and tax prepaid.

Deferred tax on temporary differences between the tax base of assets and liabilities and their carrying amounts is measured under the balance sheet liability method. Deferred tax is measured on the basis of the tax regulations and rates that, according to the rules in force at the balance sheet date, will apply at the time the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Changes in deferred tax as a result of changes in tax rates are recognised in the income statement.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Deferred tax assets, including the tax base of tax loss carry-forwards, is measured at the value at which the asset is expected to be realisable, either by elimination in tax on future positive taxable income or by set-off against deferred tax liabilities within the same legal tax entity. Any deferred net tax assets are measured at net realisable value.