

Servicenordic ApS

CVR-nr. 33 35 96 16

Central Business Registration no. 33 35 96 16

Arsrapport for 2013

Annual Report for 2013

Arsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 10/07 2014

*The Annual Report was presented
and adopted at the Annual General
Meeting of the Company on 10/07
2014*



Dirigent
Chairman of the Meeting

Indholdsfortegnelse

Contents

	Side <u>Page</u>
Påtegninger <i>Management's Statement and Auditors' Report</i>	
Ledelsespåtegning <i>Management's Statement on the Annual Report</i>	1
Den uafhængige revisors erklæringer <i>Independent Auditor's Report</i>	2
Ledelsesberetning <i>Management's Review</i>	
Selskabsoplysninger <i>Company Information</i>	5
Ledelsesberetning <i>Management's Review</i>	6
Årsregnskab <i>Financial Statements</i>	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december <i>Income Statement</i> <i>1 January - 31 December</i>	7
Balance 31. december <i>Balance Sheet at 31 December</i>	8
Noter til årsrapporten <i>Notes to the Annual Report</i>	10
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting Policies</i>	14

Ledelsespåtegning **Management's Statement on the Annual Report**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Servicenordic ApS.

The Executive and Supervisory Boards have today considered and adopted the Annual Report of Servicenordic ApS for the financial year 1 January - 31 December 2013.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

In our opinion, the Financial Statements give a true and fair view of the Company assets, liabilities and financial position at 31 December 2013 and of the Company operations for the year 1 January - 31 December 2013.

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

In our opinion, Management's Review includes a true and fair account of the matters addressed in the Review.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

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

Odense, den 10. juli 2014
Odense, 10 July 2014

Direktion
Executive Board

Willem Jan van Den Berg

Bestyrelse
Supervisory Board


Michel Antoon Victor Beerkens
formand
Chairman


Adrianus Johannes Margaretha
Jozepha Maria Maas


Willem Jan van Den Berg

Den uafhængige revisors erklæringer *Independent Auditor's Report*

Til kapitalejerne i Servicenordic ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Servicenordic ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

To the Shareholders of Servicenordic ApS

Report on the Financial Statements

We have audited the Financial Statements of Servicenordic ApS for the financial year 1 January - 31 December 2013, which comprise income statement, balance sheet, notes and summary of significant accounting policies, for the Company. The Financial Statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Management's Responsibility for the Financial Statements

The 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 the Management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on the financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing and additional requirements under Danish Audit regulation. This requires that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

Den uafhængige revisors erklæringer *Independent Auditor's Report*

En revision omfatter udførelse af revisionshandling for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandling afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejl-information i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation of financial statements that give a true and fair view in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by the Management, as well as the overall presentation of the Financial Statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

The audit has not resulted in any qualification.

Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the Company's assets, liabilities and financial position at 31 December 2013 as well as of the financial performance for the financial year 1 January – 31 December 2013 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Den uafhængige revisors erklæringer *Independent Auditor's Report*

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. På baggrund heraf er vi enige i at årsregnskabet aflægges under forudsætningen om fortsat drift.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Emphasis of Matter

We draw attention to the information in note 1, in which Management accounts for the uncertainty relating to the Company's ability to continue operations. On this basis, we agree that the financial statements are prepared on the assumption of going concern.

Statement on Management's review

Pursuant to the Danish Financial Statements Act, we have read the Management's review. We have not performed any further procedures in addition to the audit of the financial statements. On this basis, it is our opinion that the information provided in the Management's review is consistent with the Financial Statements.

Frederiksberg, den 10. juli 2014
Frederiksberg, 10 July 2014

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab


Ramazan Turan
Statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant

Selskabsoplysninger Company Information

Selskabet
The Company

Servicenordic ApS
Blækhaten 33
5220 Odense SØ

CVR-nr.: 33 35 96 16
Central Business Registration no:
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Financial period: 1 January - 31 December
Stiftet: 6. december 2010
Incorporated:
Hjemsted: Odense Kommune
Municipality of reg. office:

Bestyrelse
Supervisory Board

Michel Antoon Victor Beerkens, formand (*Chairman*)
Adrianus Johannes Margaretha Jozepha Maria Maas
Willem Jan van Den Berg

Direktion
Executive Board

Willem Jan van Den Berg

Revision
Auditors

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Nimbusparken 24, 2.
2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning Management's Review

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed med salg og service af kaffeløsninger samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2013 udviser et underskud på kr. 5.860.345, og selskabets balance pr. 31. december 2013 udviser en negativ egenkapital på kr. 7.187.244.

Årets udvikling og resultat anses for utilfredsstillende.

Kapitalberedskabet

Ledelsen er opmærksom på, at over 50% af virksomhedskapitalen er tabt, men har en forventning om, at der i løbet af en kortere årrække vil kunne skabes tilstrækkelig overskudsgivende aktivitet i selskabet, således at virksomhedskapitalen kan reetableres via egen indtjening.

Ledelsen har fået en understøttelseserklæring fra moderselskabet til finansiering af selskabets drift frem til 31. december 2014, således selskabets årsrapport kan aflægges under forudsætning af fortsat drift (going concern).

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Core activity

The object of the Company is to operate within sale and service of coffee solutions and related activities.

Development in the year

The Company's income statement for the year ended 31 December 2013 showed a loss of kr. 5,860,345, and the Company's balance sheet at 31 December 2013 showed negative equity of kr. 7,187,244.

Financial performance for 2013 did not match expectations.

Capital resources

Management is aware that more than 50% of the share capital is lost but expects to be able to create sufficient profitable activities in the Company within a short period of years for the share capital to be re-established by own earnings.

Management has received a letter of support from the Parent for financing of the Company's operations until 31 December 2014 so that the Company's annual report can be prepared on the assumption of continued operations (going concern).

Subsequent events

No events materially affecting the assessment of the Annual Report have occurred after the balance sheet date.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december
Income Statement
1 January - 31 December

	Note	2013 kr.	2012 t.kr.
Bruttotab <i>Gross loss</i>		-49.396	5.167
Personaleomkostninger <i>Staff costs</i>	2	-5.438.039	-6.532
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) <i>Earnings Before Interest Taxes Depreciation and Amortization</i>		-5.487.435	-1.365
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver <i>Depreciation, amortisation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment</i>		-177.538	-74
Andre driftsomkostninger <i>Other operating costs</i>		-109.424	0
Resultat før finansielle poster <i>Earnings Before Interest and Taxes</i>		-5.774.397	-1.439
Finansielle omkostninger <i>Financial costs</i>	3	-222.659	-226
Resultat før skat <i>Profit/loss before tax</i>		-5.997.056	-1.665
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	4	136.711	408
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>		-5.860.345	-1.257
Forslag til resultatdisponering <i>Proposed distribution of profit</i>			
Overført overskud <i>Retained earnings</i>		-5.860.345	-1.257
		-5.860.345	-1.257

Balance 31. december
Balance Sheet at 31 December

	Note	2013 kr.	2012 t.kr
Aktiver			
Assets			
Færdiggjorte udviklingsprojekter <i>Completed development projects</i>		124.995	192
Immaterielle anlægsaktiver <i>Intangible assets</i>	5	<u>124.995</u>	<u>192</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>		45.680	238
Materielle anlægsaktiver <i>Tangible assets</i>	6	<u>45.680</u>	<u>238</u>
Deposita <i>Deposits</i>		16.350	16
Finansielle anlægsaktiver <i>Fixed asset investments</i>		<u>16.350</u>	<u>16</u>
Anlægsaktiver i alt <i>Total fixed assets</i>		<u>187.025</u>	<u>446</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>		81.473	749
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from subsidiaries</i>		675.000	1.082
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>		286	1
Udskudt skatteaktiv <i>Deferred tax asset</i>		0	76
Periodeafgrænsningsposter <i>Prepayments</i>		0	566
Tilgodehavender <i>Receivables</i>		<u>756.759</u>	<u>2.474</u>
Omsætningsaktiver i alt <i>Current assets total</i>		<u>756.759</u>	<u>2.474</u>
Aktiver i alt <i>Assets total</i>		<u>943.784</u>	<u>2.920</u>

Balance 31. december
Balance Sheet at 31 December

	Note	2013 kr.	2012 t.kr.
Passiver <i>Liabilities and equity</i>			
Selskabskapital <i>Share capital</i>		80.000	80
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-7.267.244	-1.407
Egenkapital <i>Total equity</i>	7	<u>-7.187.244</u>	<u>-1.327</u>
Banker <i>Banks</i>		0	614
Langfristede gældsforpligtelser <i>Long-term debt</i>	8	<u>0</u>	<u>614</u>
Banker <i>Banks</i>	8	13.017	507
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		104.468	1.053
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to subsidiaries</i>		7.529.485	0
Anden gæld <i>Other payables</i>		484.058	2.073
Kortfristede gældsforpligtelser <i>Short-term debt</i>		<u>8.131.028</u>	<u>3.633</u>
Gældsforpligtelser i alt <i>Debt total</i>		<u>8.131.028</u>	<u>4.247</u>
Passiver i alt <i>Liabilities and equity total</i>		<u>943.784</u>	<u>2.920</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern) <i>Uncertainty about the continued operation (going concern)</i>	1		

Noter til årsrapporten

Notes to the Annual Report

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern) *Uncertainty about the continued operation (going concern)*

Det forventes, at selskabets nuværende kreditfaciliteter bliver opretholdt, samtidig med at moderselskabet har afgivet støtteerklæring vedrørende understøttelse af selskabets drift, samt henstand med tilbagebetaling af koncernintern gæld. På baggrund heraf er det ledelsens vurdering, at årsrapporten er aflagt under forudsætning om fortsat drift.

It is expected that the Company's present credit facilities will be maintained, as well as that the Parent has issued a letter of support for the Company's operations as well as respite in repayment of intra-group debt. On this basis, it is Management's assessment that the annual report has been prepared on the assumption of going concern.

	2013	2012
	kr.	t.kr.
2 Personaleomkostninger <i>Staff costs</i>		
Lønninger <i>Wages and salaries</i>	4.677.295	5.584
Pensioner <i>Pensions</i>	598.997	730
Andre omkostninger til social sikring <i>Other social security costs</i>	98.092	190
Andre personaleomkostninger <i>Other staff costs</i>	63.655	28
	5.438.039	6.532
3 Finansielle omkostninger <i>Financial costs</i>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder <i>Interest paid to subsidiaries</i>	116.413	135
Andre finansielle omkostninger <i>Other financial costs</i>	106.246	91
	222.659	226

Noter til årsrapporten

Notes to the Annual Report

	2013	2012
	kr.	t.kr.
4 Skat af årets resultat		
<i>Tax on profit/loss for the year</i>		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-136.711	0
<i>Adjustment of tax concerning previous years</i>		
Regulering af udskudt skat	0	-408
<i>Adjustment of deferred tax</i>		
	-136.711	-408
5 Immaterielle anlægsaktiver		
<i>Intangible assets</i>		
		Færdiggjorte udviklingsprojekter
		<i>Completed development projects</i>
		kr.
Kostpris 1. januar		200.000
<i>Cost at 1 January</i>		
Kostpris 31. december		200.000
<i>Cost at 31 December</i>		
Af- og nedskrivninger 1. januar		8.333
<i>Impairment losses and amortisation at 1 January</i>		
Årets afskrivninger		66.672
<i>Depreciation for the year</i>		
Af- og nedskrivninger 31. december		75.005
<i>Impairment losses and amortisation at 31 December</i>		
Regnskabsmæssig værdi 31. december		124.995
<i>Carrying amount at 31 December</i>		

Noter til årsrapporten

Notes to the Annual Report

6 Materielle anlægsaktiver

Tangible assets

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i> kr.
Kostpris 1. januar <i>Cost at 1 January</i>	311.828
Tilgang i årets løb <i>Additions for the year</i>	27.729
Afgang i årets løb <i>Disposals for the year</i>	-238.043
Kostpris 31. december <i>Cost at 31 December</i>	<u>101.514</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar <i>Impairment losses and depreciation at 1 January</i>	73.587
Årets afskrivninger <i>Depreciation for the year</i>	110.866
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver <i>Reversal of impairment and depreciation of sold assets</i>	-128.619
Af- og nedskrivninger 31. december <i>Impairment losses and depreciation at 31 December</i>	<u>55.834</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december <i>Carrying amount at 31 December</i>	<u>45.680</u>

Noter til årsrapporten Notes to the Annual Report

7 Egenkapital Equity

	Selskabskapital <i>Share capital</i> kr.	Overført resultat <i>Retained earnings</i> kr.	I alt <i>Total</i> kr.
Egenkapital 1. januar <i>Equity at 1 January</i>	80.000	-1.406.899	-1.326.899
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	-5.860.345	-5.860.345
Egenkapital 31. december <i>Equity at 31 December</i>	80.000	-7.267.244	-7.187.244

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

8 Langfristede gældsforpligtelser Long term debt

	2013 kr.	2012 t.kr
Banker <i>Banks</i>		
Efter 5 år <i>After 5 years</i>	0	0
Mellem 1 og 5 år <i>Between 1 and 5 years</i>	0	614
Langfristet del <i>Long-term part</i>	0	614
Øvrig kortfristet gæld til banker <i>Other short-term debt to credit institutions</i>	13.017	507
Kortfristet del <i>Short-term part</i>	13.017	507
	13.017	1.121

Anvendt regnskabspraksis *Accounting Policies*

Årsrapporten for Servicenordic ApS for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2013 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

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

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.

The Annual Report of Servicenordic ApS for 2013 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B.

The accounting policies applied remain unchanged from previous years.

The Annual Report for 2013 is presented in Danish kroner.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis Accounting Policies

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost, which involves the recognition of a constant effective interest rate over the maturity period. Amortised cost is calculated as original cost less any repayments and with addition/deduction of the cumulative amortisation of any difference between cost and the nominal amount.

Recognition and measurement take into account predictable losses and risks occurring before the presentation of the Annual Report which confirm or invalidate affairs and conditions existing at the balance sheet date.

Income Statement

Revenue

Revenue from the sale of goods for resale and finished goods is recognised in the income statement when delivery and transfer of risk has been made before year end. Revenue is recognised exclusive of VAT and net of discounts relating to sales.

Staff costs

Staff costs comprise wages and salaries as well as payroll expenses .

Other external costs

Other external costs comprise indirect production costs and expenses for premises, sales and distribution as well as office expenses, etc.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting Policies*

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts relating to the financial year. Financial income and expenses comprise interest as well as extra payments and repayment under the onaccount taxation scheme.

Tax on profit/loss for the year

Tax for the year consists of current tax for the year and 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 wholly owned Danish and foreign subsidiaries. The tax effect of the joint taxation is allocated to enterprises in proportion to their taxable incomes

Balance Sheet

Intangible assets

Development projects, patents and licences

Costs of development projects comprise costs, which directly or indirect can be attributed to the Company's development activity and meets the requirement for recognition.

Capitalised development costs are measured at cost less accumulated amortisation or at a lower recoverable amount.

Anvendt regnskabspraksis Accounting Policies

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år og overstiger ikke 20 år.

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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3	år
Other fixtures and fittings, tools and equipment	3	years

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

As of the date of completion, capitalised development costs are amortised on a straightline basis over the period of the expected economic benefit from the development work. The amortisation period is usually 3 years and does not exceed 20 years.

Tangible assets

Tangible assets 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.

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:

3	år
3	years

Receivables

Receivables are recognised in the balance sheet at amortised cost, which substantially corresponds to nominal value. Provisions for estimated bad debts are made.

Prepayments

Prepayments comprise prepaid expenses concerning the following 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 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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

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

Deferred tax assets and liabilities

Current tax obligations and receivable tax is recognized in the balance sheet as calculated tax on profit/loss for the year, regulated tax from previous years, and account payments.

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 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. In cases where the computation of the tax base may be made according to alternative tax rules, deferred tax is measured on the basis of the intended use of the asset and settlement of the liability, respectively.

Any changes in deferred tax due to changes to tax rates are recognised in the income statement.

Debts

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