

**NYATI SAFARI ApS**

Folke Bernadottes Allé 5  
2100 København Ø  
CVR-nr. 26524067

## Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2025	8
Balance pr. 30.09.2025	9
Egenkapitalopgørelse for 2025	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

NYATI SAFARI ApS  
Folke Bernadottes Allé 5  
2100 København Ø

CVR-nr.: 26524067  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 01.01.2025- 30.09.2025

## Bestyrelse

Morten Krüger, formand  
Michael Boye Aller  
Christopher Aller Simonsen  
Sascha Rose Aller

## Direktion

Per Møller Jensen, adm. dir.

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
2300 København S

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2025 - 30.09.2025 for NYATI SAFARI ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2025 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2025 - 30.09.2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 09.12.2025

## Direktion

**Per Møller Jensen**  
adm. dir.

## Bestyrelse

**Morten Krüger**  
formand

**Michael Boye Aller**

**Christopher Aller Simonsen**

**Sascha Rose Aller**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejeren i NYATI SAFARI ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for NYATI SAFARI ApS for regnskabsåret 01.01.2025 - 30.09.2025, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2025 - 30.09.2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 revisionsbevis 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.

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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i

overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 09.12.2025

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

**Lars Kronow**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne19708

**Henrik Hartmann Olesen**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne34143

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive rejsebureau og beslægtet virksomhed. Selskabets formål er at drive rejsebureau og beslægtet virksomhed indenfor Safari-rejser.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomheden blev opkøbt af Aller Leisure A/S i april 2025.

Selskabet har ændret regnskabsår og årsrapporten er aflagt med forkortet regnskabsår for perioden 1. januar 2025 til 30. september 2025 og indgår i koncernregnskabet for Aller A/S fra april 2025.

Resultat før skat for perioden 1. januar 2025 – 30. september 2025 (9 mdr.) udgør et overskud på 3.188 t.kr., mod et overskud på 3.393 t.kr. for perioden 1. januar 2024 – 31. december 2024 (12 mdr.). Selskabets egenkapitalen udgør 12.719 t.kr. pr. 30. september 2025.

## Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Samlet set betegnes resultatudviklingen og årets resultat som tilfredsstillende og på niveau med ledelsens forventninger.

## Forventet udvikling

Ledelsen forventer for selskabet et driftsresultat (EBITDA) i regnskabsåret 2025/26 på niveau med 2024/25.

Ledelsens forventninger til fremtiden er baseret på forventninger til rejseaktiviteten i 2025/26 samt at markedskonominen ikke får en væsentlig negativ påvirkning på forbrugernes købekraft, deraf forventes et positivt driftsresultat (EBITDA) i intervallet 1.000 – 5.000 t.kr.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2025

	Note	2025 t.kr.	2024 t.kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>6.251</b>	<b>8.376</b>
Personaleomkostninger	1	(2.927)	(4.551)
Af- og nedskrivninger	2	(48)	(44)
<b>Driftsresultat</b>		<b>3.276</b>	<b>3.781</b>
Andre finansielle indtægter	3	342	340
Andre finansielle omkostninger	4	(430)	(728)
<b>Resultat før skat</b>		<b>3.188</b>	<b>3.393</b>
Skat af årets resultat	5	(701)	(797)
<b>Årets resultat</b>		<b>2.487</b>	<b>2.596</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		2.487	2.596
<b>Resultatdisponering</b>		<b>2.487</b>	<b>2.596</b>

## Balance pr. 30.09.2025

### Aktiver

	Note	2025 t.kr.	2024 t.kr.
Erhvervede patenter		83	131
<b>Immaterielle aktiver</b>	6	<b>83</b>	<b>131</b>
Deposita		26	98
<b>Finansielle aktiver</b>	7	<b>26</b>	<b>98</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>109</b>	<b>229</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8	14.903	5.354
Andre tilgodehavender		6.057	3.559
Periodeafgrænsningsposter		17.091	14.109
<b>Tilgodehavender</b>		<b>38.051</b>	<b>23.022</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>5.404</b>	<b>14.587</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>43.455</b>	<b>37.609</b>
<b>Aktiver</b>		<b>43.564</b>	<b>37.838</b>

**Passiver**

	Note	2025 t.kr.	2024 t.kr.
Virksomhedskapital		252	252
Overført overskud eller underskud		12.467	9.980
<b>Egenkapital</b>		<b>12.719</b>	<b>10.232</b>
Udskudt skat	9	13	23
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>13</b>	<b>23</b>
Anden gæld		308	976
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	10	<b>308</b>	<b>976</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	10	309	308
Bankgæld		0	72
Modtagne forudbetalinger fra kunder		23.126	25.045
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.865	161
Gæld til tilknyttede virksomheder		730	0
Skyldig skat		1.426	831
Anden gæld		68	190
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>30.524</b>	<b>26.607</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>30.832</b>	<b>27.583</b>
<b>Passiver</b>		<b>43.564</b>	<b>37.838</b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13
Transaktioner med nærtstående parter	14
Koncernforhold	15

## Egenkapitalopgørelse for 2025

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	252	9.980	10.232
Årets resultat	0	2.487	2.487
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>252</b>	<b>12.467</b>	<b>12.719</b>

## Noter

### 1 Personaleomkostninger

	2025 t.kr.	2024 t.kr.
Gager og lønninger	2.731	4.264
Pensioner	149	225
Andre omkostninger til social sikring	47	62
	<b>2.927</b>	<b>4.551</b>
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	7	9

### 2 Af- og nedskrivninger

	2025 t.kr.	2024 t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	48	44
	<b>48</b>	<b>44</b>

### 3 Andre finansielle indtægter

	2025 t.kr.	2024 t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	53	0
Renteindtægter i øvrigt	96	340
Valutakursreguleringer	193	0
	<b>342</b>	<b>340</b>

#### 4 Andre finansielle omkostninger

	2025 t.kr.	2024 t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1	0
Renteomkostninger i øvrigt	0	172
Valutakursreguleringer	429	556
	<b>430</b>	<b>728</b>

#### 5 Skat af årets resultat

	2025 t.kr.	2024 t.kr.
Aktuel skat	711	767
Ændring af udskudt skat	(10)	30
	<b>701</b>	<b>797</b>

#### 6 Immaterielle aktiver

	Erhvervede patenter t.kr.
Kostpris primo	735
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>735</b>
Af- og nedskrivninger primo	(604)
Årets afskrivninger	(48)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(652)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>83</b>

#### 7 Finansielle aktiver

	Deposita t.kr.
Kostpris primo	98
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>98</b>
Årets nedskrivninger	(72)
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(72)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>26</b>

#### 8 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder består af midler, der indgår i en cash pool-ordning, og koncerninterne mellemregninger. Der er ikke fastsat forfaldstidspunkt for mellemværendet. Cash pool-ordningen fungerer som likvide beholdninger, og er til rådighed for den daglige drift.

#### 9 Udskudt skat

	2025 t.kr.	2024 t.kr.
Immaterielle aktiver	18	29
Materielle aktiver	(5)	(6)
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>13</b>	<b>23</b>

Selskabet har pr. 30.09.2025 har indregnet en skatteforpligtelse på 13 t.kr. Skatteforpligtelsen vedrører udskudt skat på forskelværdi på immaterielle aktiver.

#### 10 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2025 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2024 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2025 t.kr.
Anden gæld	309	308	308
	<b>309</b>	<b>308</b>	<b>308</b>

#### 11 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter. Den samlede leasingforpligtelser udgør 109 t.kr. pr. 30.09.2025.

#### 12 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Aller A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

#### 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet bankgaranti på 1.362 t.kr. over for Rejsegarantifonden.

#### 14 Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret

#### 15 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:  
Aller A/S, 1561 København V

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

### Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Virksomheden har ændret regnskabspraksis for klassifikation og præsentation af debitorer og modtagne forudbetalinger. I indeværende år indregnes tilgodehavender fra salg og tjensteydelser ikke længere separat, da disse modregnes direkte i modtagne forudbetalinger fra kunder. Endvidere er posten periodeafgrænsningsposter ændret til modtagne forudbetalinger fra kunder. Ændringen sker som følge af koncernens regnskabspraksis.

Den beløbsmæssige indvirkning af praksisændringen for sammenligningsåret medvirker at tilgodehavende fra salg og tjensteydelser er reduceret med 12 mio. kr. og er modregnet i modtagne forudbetalinger fra kunder, der er reduceret tilsvarende. Ændringen påvirker ikke udskudt skat og resultatet.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Manglende sammenlignelighed

Selskabet har ændret regnskabsår med en omlægningsperiode fra 1. januar 2025 til 30. september 2025 i overensstemmelse med Aller koncernens regnskabsperiode. Sammenligningstallene udgør 12 måneder, mens den aktuelle regnskabsperiode udgør 9 måneder. Årets tal er derfor ikke direkte sammenlignelige med sidste år.

Derudover er der foretaget mindre justeringer af sammenligningstallene i balancen.

#### **Generelt om indregning og måling**

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

#### **Resultatopgørelsen**

##### **Bruttofortjeneste eller -tab**

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

##### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning ved salg af rejser indregnes i resultatopgørelsen på afrejsetidspunktet. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

##### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

##### **Vareforbrug**

Vareforbrug består af direkte omkostninger til salg af rejser, som er indregnet i regnskabsåret.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter salgsfremmende omkostninger, markedsføringsomkostninger, administrationsomkostninger, lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, nedskrivning af tilgodehavender mv.

#### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

#### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger af materielle samt immaterielle aktiver.

#### **Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### **Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

#### **Skat**

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 Aller A/S og alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### **Balancen**

#### **Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over 3 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

**Koncernmellemværender**

Midler, der indgår i cash pool-ordningen, indregnes under koncernmellemværender sammen med øvrige løbende mellemregninger

**Udskudt skat**

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

**Operationelle leasingaftaler**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

**Skyldig og tilgodehavende skat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af

