

PM Danmark ApS

Albuen 4C, 6000 Kolding
CVR-nr. / CVR no. 26 51 18 87

Årsrapport for 2024 Annual report for 2024

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 17.03.25

Louise Nørby Dyhrberg
Dirigent

| | |
|---|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. Company information etc. | 3 |
| Ledespåtegning Statement by the Executive Board on the annual report | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet Independent auditor's review report on financial statements | 5 - 6 |
| Resultatopgørelse Income statement | 7 |
| Balance Balance sheet | 8 - 9 |
| Egenkapitalopgørelse Statement of changes in equity | 10 |
| Noter Notes | 11 - 19 |

Selskabet
The company

PM Danmark ApS
Albuen 4C
6000 Kolding
Telefon / Tel.: 86 24 24 90
Hjemmeside / Website: www.pm-international.com
Hjemsted / Registered office: Kolding
CVR-nr. / CVR no.: 26 51 18 87
Regnskabsår / Financial year: 01.01 - 31.12

Direktion
Executive Board

Andrea Ursula Draeger
Louise Nørby Dyhrberg

Revisor
Auditors

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning Statement by the Executive Board on the annual report

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 for PM Danmark ApS.

We have on this day presented the annual report for the financial year 01.01.24 - 31.12.24 for PM Danmark ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report is presented in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Årsregnskabet er ikke revideret, og vi erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

The financial statements have not been audited, and we declare that the relevant conditions have been met.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.24 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's assets, liabilities and financial position as at 31.12.24 and of the results of the company's activities for the financial year 01.01.24 - 31.12.24.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

The annual report is submitted for adoption by the general meeting.

Kolding, den 25. februar 2025
Kolding, February 25, 2025

Direktionen Executive Board

Andrea Ursula Draeger

Louise Nørby Dyhrberg

Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

Independent auditor's review report on financial statements

Til kapitalejeren i PM Danmark ApS

Vi har udført gennemgang af årsregnskabet for PM Danmark ApS for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores gennemgang i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Dette kræver også, at vi overholder relevante etiske krav.

To the capital owner of PM Danmark ApS

We have reviewed the financial statements of PM Danmark ApS for the financial year 01.01.24 - 31.12.24, which comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes to the financial statements, including material accounting policy information.

Management's responsibilities for the financial statements

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's responsibilities

Our responsibility is to express a conclusion on the financial statements. We conducted our review in accordance with the International Standard on Engagements to Review Historical Financial Statements and additional requirements under Danish auditor regulation. This requires us to conclude whether anything has come to our attention that causes us to believe that the financial statements, taken as a whole, are not prepared in all material respect in accordance with the Danish Financial Statements Act. This also requires us to comply with relevant ethical requirements.

Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

Independent auditor's review report on financial statements

En gennemgang af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved en gennemgang, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved den udførte gennemgang er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.24 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Søborg, den 25. februar 2025
Soeborg, Copenhagen, February 25, 2025

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. / CVR no. 32 89 54 68

Mathias Estrup Hornbæk

Statsaut. revisor
State Authorised Public Accountant
MNE-nr. / MNE-no. mne50558

A review of financial statements in accordance with the International Standard on Engagements to Review Historical Financial Statements is a limited assurance engagement. The auditor performs procedures primarily consisting of making inquiries to management and others within the entity, as appropriate, and applying analytical procedures, and evaluate the evidence obtained.

The procedures performed in a review are substantially less than those performed in an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing. Accordingly, we do not express an audit opinion on these financial statements.

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that these financial statements do not give a true and fair view of the company's assets, liabilities and financial position as at 31.12.24 and of its financial performance for the financial year 01.01.24 - 31.12.24 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Resultatopgørelse

Income statement

| Note | | 2024 DKK | 2023 DKK |
|------|--|-----------------|------------------|
| | Bruttofortjeneste Gross profit | 529.621 | 1.428.638 |
| 2 | Personaleomkostninger Staff costs | -929.810 | -1.481.610 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger Loss before depreciation, amortisation, write-downs and impairment losses | -400.189 | -52.972 |
| | Finansielle indtægter Financial income | 6.637 | 2.185 |
| | Finansielle omkostninger Financial expenses | -7.411 | -15.929 |
| | Årets resultat Loss for the year | -400.963 | -66.716 |
| | Forslag til resultatdisponering Proposed appropriation account | | |
| | Overført resultat Retained earnings | -400.963 | -66.716 |
| | I alt Total | -400.963 | -66.716 |

| AKTIVER ASSETS | 31.12.24 DKK | 31.12.23 DKK |
|--|------------------|------------------|
| Note | | |
| Deposita Deposits | 116.328 | 114.744 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt Total investments | 116.328 | 114.744 |
| Anlægsaktiver i alt Total non-current assets | 116.328 | 114.744 |
| Fremstillede varer og handelsvarer Manufactured goods and goods for resale | 690.348 | 305.581 |
| Varebeholdninger i alt Total inventories | 690.348 | 305.581 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser Trade receivables | 1.321.725 | 835.141 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder Receivables from group enterprises | 0 | 31.571 |
| Andre tilgodehavender Other receivables | 906 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter Prepayments | 9.482 | 67.004 |
| Tilgodehavender i alt Total receivables | 1.332.113 | 933.716 |
| Likvide beholdninger Cash | 232.938 | 202.826 |
| Omsætningsaktiver i alt Total current assets | 2.255.399 | 1.442.123 |
| Aktiver i alt Total assets | 2.371.727 | 1.556.867 |

| PASSIVER | | 31.12.24 | 31.12.23 |
|--|------------------------|-------------------|-------------------|
| EQUITY AND LIABILITIES | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| Selskabskapital | | 760.000 | 125.000 |
| Share capital | | | |
| Overført resultat | | -4.795.967 | -4.395.004 |
| Retained earnings | | | |
| Egenkapital i alt | | -4.035.967 | -4.270.004 |
| Total equity | | | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 5.064.463 | 5.135.072 |
| Payables to group enterprises | | | |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | | 5.064.463 | 5.135.072 |
| Total long-term payables | | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 138.247 | 146.492 |
| Trade payables | | | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 688.511 | 8.691 |
| Payables to group enterprises | | | |
| Anden gæld | | 492.098 | 536.616 |
| Other payables | | | |
| Periodeafgrænsningsposter | | 24.375 | 0 |
| Deferred income | | | |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 1.343.231 | 691.799 |
| Total short-term payables | | | |
| Gældsforpligtelser i alt | | 6.407.694 | 5.826.871 |
| Total payables | | | |
| Passiver i alt | | 2.371.727 | 1.556.867 |
| Total equity and liabilities | | | |
| 3 | Eventualaktiver | | |
| | Contingent assets | | |
| 4 | Eventualforpligtelser | | |
| | Contingent liabilities | | |

Egenkapitalopgørelse

Statement of changes in equity

| Beløb i DKK Figures in DKK | Selskabskapital Share capital | Overført resultat Retained earnings | Egenkapital i alt Total equity |
|--|----------------------------------|--|--------------------------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23 Statement of changes in equity for 01.01.23 - 31.12.23 | | | |
| Saldo pr. 01.01.23 Balance as at 01.01.23 | 125.000 | -4.328.288 | -4.203.288 |
| Forslag til resultatdisponering Net profit/loss for the year | 0 | -66.716 | -66.716 |
| Saldo pr. 31.12.23 Balance as at 31.12.23 | 125.000 | -4.395.004 | -4.270.004 |
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.24 - 31.12.24 Statement of changes in equity for 01.01.24 - 31.12.24 | | | |
| Saldo pr. 01.01.24 Balance as at 01.01.24 | 125.000 | -4.395.004 | -4.270.004 |
| Kapitalforhøjelse Capital increase | 635.000 | 0 | 635.000 |
| Forslag til resultatdisponering Net profit/loss for the year | 0 | -400.963 | -400.963 |
| Saldo pr. 31.12.24 Balance as at 31.12.24 | 760.000 | -4.795.967 | -4.035.967 |

1. Væsentligste aktiviteter**Primary activities**

Selskabets formål er at sælge fødevarer, kosmetik og dermed relaterede produkter.

The company's purpose is to sell food, cosmetics and related products.

| | 2024 | 2023 |
|--|------|------|
| | DKK | DKK |

2. Personaleomkostninger**Staff costs**

| | | |
|---|---------|-----------|
| Lønninger Wages and salaries | 802.749 | 1.261.191 |
| Pensioner Pensions | 101.328 | 193.103 |
| Andre omkostninger til social sikring Other social security costs | 7.128 | 9.088 |
| Andre personaleomkostninger Other staff costs | 18.605 | 18.228 |
| I alt Total | 929.810 | 1.481.610 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året Average number of employees during the year | 2 | 3 |

3. Eventualaktiver**Contingent assets**

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 1.041, som ikke er indregnet i balancen. Skatteaktivet kan henføres til fremførte skattemæssige underskud, som ikke forventes anvendt indenfor de kommende 3-5 år. Skatteaktivet kan fremføres tidsubegrænset.

The company has a deferred tax asset of DKK 1.041k, which has not been recognised in the balance sheet. The tax asset can be attributed to tax losses carried forward which are not expected to be utilised within the next 3-5 years. The tax asset can be carried forward indefinitely.

4. Eventualforpligtelser
Contingent liabilities*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået en leasingkontrakt med en restløbetid på 6 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 25.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået et lejemål med et opsigelsesvarsel på 6 måneder. Lejeforpligtelsen udgør t.DKK 107.

Lease commitments

The company has concluded lease agreement with terms to maturity of 6 months and total lease payments of DKK 25k.

Other contingent liabilities

The company has concluded a lease, with a notice of termination of 6 month. The rental obligation is DKK 107k.

5. Anvendt regnskabspraksis Accounting policies

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

GENERAL

The annual report is presented in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act (*Årsregnskabsloven*) for enterprises in reporting class B with application of provisions for a higher reporting class.

The accounting policies have been applied consistently with previous years.

Basis of recognition and measurement

Income is recognised in the income statement as earned, including value adjustments of financial assets and liabilities. All expenses, including depreciation, amortisation, impairment losses and write-downs, are also recognised in the income statement.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow to the company, and the value of such assets can be measured reliably. Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow from the company, and the value of such liabilities can be measured reliably. On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as described for each item below.

On recognition and measurement, account is taken of foreseeable losses and risks arising before the date at which the annual report is presented and proving or disproving matters arising on or before the balance sheet date.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -
Accounting policies - continued -**VALUTA**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

CURRENCY

The annual report is presented in Danish kroner (DKK).

On initial recognition, transactions denominated in foreign currencies are translated using the exchange rates applicable at the transaction date. Exchange rate differences between the exchange rate applicable at the transaction date and the exchange rate at the date of payment are recognised in the income statement as a financial item. Receivables, payables and other monetary items denominated in foreign currencies are translated using the exchange rates applicable at the balance sheet date. The difference between the exchange rate applicable at the balance sheet date and at the date at which the receivable or payable arose or was recognised in the latest annual report is recognised under financial income or expenses in the income statement. Fixed assets, inventories and other non-monetary assets acquired in foreign currencies are translated using historical exchange rates.

LEASES

Lease payments relating to operating leases are recognised in the income statement on a straight-line basis over the lease term.

INCOME STATEMENT**Gross profit**

Gross profit comprises revenue, other operating income and cost of sales and other external expenses.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -
Accounting policies - continued -**Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Revenue

Income from the sale of goods is recognised in the income statement if delivery has taken place and the risk has passed to the buyer before the end of the financial year and where the selling price can be determined reliably and is expected to be paid. Revenue is measured at fair value and is determined exclusive of VAT and other taxes collected on behalf of third parties and less discounts.

Other operating income

Other operating income comprises income of a secondary nature in relation to the enterprise's activities, including rental income, negative goodwill and gains on the sale of intangible assets and property, plant and equipment.

Cost of sales

Cost of sales comprises cost of sales for the year measured at cost plus any changes in inventories, including write-downs to the extent that these do not exceed normal write-downs.

Other external expenses

Other external expenses comprise costs relating to distribution, sales and advertising and administration, premises and bad debts to the extent that these do not exceed normal write-downs.

Staff costs

Staff costs comprise wages and salaries as well as other staff-related costs.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -
Accounting policies - continued -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapital-

Other net financials

Interest income and interest expenses, foreign exchange gains and losses on transactions denominated in foreign currencies etc. are recognised in other net financials.

Tax on profit/loss for the year

The current and deferred tax for the year is recognised in the income statement as tax on the profit/loss for the year with the portion attributable to the profit/loss for the year, and directly in equity with the portion attributable to amounts recognised directly in equity.

BALANCE SHEET**Impairment losses on fixed assets**

The carrying amount of fixed assets which are not measured at fair value is assessed annually for indications of impairment over and above what is reflected in depreciation and amortisation.

If the company's realised return on an asset or a group of assets is lower than expected, this is considered an indication of impairment.

If there are indications of impairment, an impairment test is conducted of individual assets or groups of assets.

The assets or groups of assets are impaired to the lower of recoverable amount and carrying amount.

The higher of net selling price and value in use is used as the recoverable amount. The value in

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -
Accounting policies - continued -

værdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

use is determined as the present value of expected net cash flows from the use of the asset or group of assets as well as expected net cash flows from the sale of the asset or group of assets after the expiry of their useful lives.

Impairment losses are reversed when the reasons for the impairment no longer exist.

Inventories

Inventories are measured at cost calculated according to the FIFO-method. Inventories are written down to the lower of cost and net realisable value.

The cost of raw materials and consumables as well as goods for resale is determined as purchase prices plus expenses resulting directly from the purchase.

The net realisable value of inventories is determined as the selling price less costs of completion and costs necessary to make the sale and is determined taking into account marketability, obsolescence and the expected development in the selling price.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost, which usually corresponds to the nominal value, less write-downs for bad debts.

Write-downs for bad debts are determined based on an individual assessment of each receivable if there is no objective evidence of individual impairment of a receivable.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -
Accounting policies - continued -

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Deposits recognised under assets comprise deposits paid to the lessor under leases entered into by the company.

Periodeafgrænsningsposter

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

Prepayments

Prepayments recognised under assets comprise costs incurred in respect of subsequent financial years.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Cash

Cash includes deposits in bank account.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Current and deferred tax

Current tax payable and receivable is recognised in the balance sheet as tax computed on the basis of the taxable income for the year, adjusted for tax paid on account.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskattelsesregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Deferred tax liabilities and tax assets are recognised on the basis of all temporary differences between the carrying amounts and tax bases of assets and liabilities. However, deferred tax is not recognised on temporary differences relating to goodwill which is non-amortisable for tax purposes and other items where temporary differences, except for acquisitions, have arisen at the date of acquisition without affecting the net profit or loss for the year or the taxable income. In cases where the tax value can be determined according to different taxation rules, deferred tax is measured on the basis of management's intended use of the asset or settlement of the liability.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -
Accounting policies - continued -

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lån-optagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Deferred tax assets are recognised, following an assessment, at the expected realisable value through offsetting against deferred tax liabilities or elimination in tax on future earnings.

Deferred tax is measured on the basis of the tax rules and at the tax rates which, according to the legislation in force at the balance sheet date, will be applicable when the deferred tax is expected to crystallise as current tax.

Payables

Long-term payables are measured at cost at the time of contracting such liabilities (raising of the loan). The payables are subsequently measured at amortised cost where capital losses and loan expenses are recognised in the income statement as a financial expense over the term of the payable on the basis of the calculated effective interest rate in force at the time of contracting the liability.

Short-term financial payables are measured at amortised cost, normally corresponding to the nominal value of such payables. Other short-term payables are measured at net realisable value.

Deferred income

Deferred income under liabilities comprises payments received in respect of income in subsequent financial years.