

Gerflor DLW Denmark A/S

Naverland 8, 2., 2600 Glostrup
CVR-nr. 86 51 77 28
Company reg. no. 86 51 77 28

Årsrapport

Annual report

2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2025.

The annual report was submitted and approved by the general meeting on the 30 June 2025.

Nicolai Rohd
Dirigent
Chairman of the meeting

Indholdsfortegnelse

Contents

	Side
	<u>Page</u>
Påtegninger	
Reports	
Ledelsespåtegning	1
<i>Management's statement</i>	
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
<i>The independent practitioner's report</i>	
Selskabsoplysninger	
Company information	
Selskabsoplysninger	5
<i>Company information</i>	
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2024	
Financial statements 1 January - 31 December 2024	
Resultatopgørelse	6
<i>Income statement</i>	
Balance	7
<i>Balance sheet</i>	
Egenkapitalopgørelse	11
<i>Statement of changes in equity</i>	
Noter	12
<i>Notes</i>	
Anvendt regnskabspraksis	14
<i>Accounting policies</i>	

Notes to users of the English version of this document:

- This document contains a Danish version as well as an English version. In the event of any dispute regarding the interpretation of any part of the document, the Danish version of the document shall prevail.
- To ensure the greatest possible applicability of the English version of the document, IAS/IFRS English terminology has been used.
- Please note that decimal points remain unchanged from Danish version of the document. This means that DKK 146.940 corresponds to the English amount of DKK 146,940, and that 23,5 % corresponds to 23.5 %.

Ledespåtegning

Management's statement

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2024 for Gerflor DLW Denmark A/S.

Today, the Board of Directors and the Managing Director have approved the annual report of Gerflor DLW Denmark A/S for the financial year 2024.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report has been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

We consider the chosen accounting policy to be appropriate, and in our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 December 2024 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January – 31 December 2024.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

We recommend that the annual report be approved at the Annual General Meeting.

Glostrup, den 30. juni 2025
Glostrup, 30 June 2025

Direktion

Managing Director

Renaud Francois Philippe
Chevalier-Cadell

CEO

Bestyrelse

Board of directors

Nicolai Rohd
Formand
Chairman

Edouard Jean Michel Phelippeau
Bestyrelsesmedlem
Member

Pierre Dominique Dennis Convers
Bestyrelsesmedlem
Member

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

The independent practitioner's report

Til kapitalejerne i Gerflor DLW Denmark A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Gerflor DLW Denmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

To the Shareholders of Gerflor DLW Denmark A/S

Opinion

We have performed an extended review of the financial statements of Gerflor DLW Denmark A/S for the financial year 1 January - 31 December 2024, which comprise a summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes. The financial statements are prepared under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work performed, in our opinion, the financial statements give a true and fair view of the Company's financial position at 31 December 2024 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2024 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Basis for Opinion

We conducted our extended review in accordance with the Danish Business Authority's Assurance Standard for Small Enterprises and FSR – Danish Auditors' standard on extended review of financial statements prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Practitioner's responsibilities for the extended review of the Financial Statements" section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional ethical requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our conclusion.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

The independent practitioner's report

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.

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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.

In preparing the financial statements, Management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the financial statements unless Management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Practitioner's responsibilities for the extended review of the Financial Statements

Our responsibility is to express a conclusion on the financial statements. This requires that we plan and perform procedures in order to obtain limited assurance for our conclusion on the financial statements and in addition perform specifically required supplementary procedures to obtain further assurance for our conclusion.

An extended review comprises procedures that primarily consist of making inquiries of Management and others within the Company, as appropriate, analytical procedures and the specifically required supplementary procedures as well as evaluation of the evidence obtained.

The procedures performed in an extended review are less than those performed in an audit, and accordingly, we do not express an audit opinion on the financial statements.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang
The independent practitioner's report

Brøndby, den 30. juni 2025

Brøndby, 30 June 2025

ALBJERG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 35 38 28 79

Company reg. no. 35 38 28 79

Lissen Fagerlin Hammer

statsautoriseret revisor

State Authorised Public Accountant

mne27747

Selskabsoplysninger

Company information

Selskabet
The company

Gerflor DLW Denmark A/S
Naverland 8, 2.
2600 Glostrup

CVR-nr.: 86 51 77 28

Company reg. no.

Stiftet: 13. juni 1979

Established: 13 June 1979

Hjemsted: Albertslund

Domicile:

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Financial year: 1 January - 31 December

Bestyrelse
Board of directors

Nicolai Rohd, Formand, *Chairman*
Edouard Jean Michel Phelippeau, Bestyrelsesmedlem, *Member*
Pierre Dominique Dennis Convers, Bestyrelsesmedlem, *Member*

Direktion
Managing Director

Renaud Francois Philippe Chevalier-Cadell, *CEO*

Revision
Auditors

ALBJERG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ringager 4C, 2. th.
2605 Brøndby

Modervirksomhed
Parent company

Gerflor S.A.S., France

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Income statement 1 January - 31 December

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	<u>2024</u> kr.	<u>2023</u> kr.
Bruttofortjeneste <i>Gross profit</i>	8.593.659	10.674.220
2 Personalemkostninger <i>Staff costs</i>	-8.656.961	-8.519.736
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver <i>Depreciation and impairment of property, plant, and equipment</i>	-1.077	-9.924
Resultat før finansielle poster <i>Profit before net financials</i>	-64.379	2.144.560
Andre finansielle indtægter <i>Other financial income</i>	93.166	51.559
Øvrige finansielle omkostninger <i>Other financial expenses</i>	-6.862	-1.274
Resultat før skat <i>Pre-tax net profit or loss</i>	21.925	2.194.845
3 Skat af årets resultat <i>Tax on net profit or loss for the year</i>	-22.873	-493.524
Årets resultat <i>Net profit or loss for the year</i>	-948	1.701.321
Forslag til resultatdisponering: <i>Proposed distribution of net profit:</i>		
Overføres til overført resultat <i>Transferred to retained earnings</i>	0	1.701.321
Disponeret fra overført resultat <i>Allocated from retained earnings</i>	-948	0
Disponeret i alt <i>Total allocations and transfers</i>	-948	1.701.321

Balance 31. december
Balance sheet at 31 December

All amounts in DKK.

Aktiver Assets	2024 kr.	2023 kr.
<u>Note</u>	<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver Non-current assets		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures, fittings, tools and equipment</i>	0	1.077
Materielle anlægsaktiver i alt <i>Total property, plant, and equipment</i>	<u>0</u>	<u>1.077</u>
Deposita <i>Deposits</i>	<u>104.445</u>	<u>155.617</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt <i>Total investments</i>	<u>104.445</u>	<u>155.617</u>
Anlægsaktiver i alt Total non-current assets	<u>104.445</u>	<u>156.694</u>
Omsætningsaktiver Current assets		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from group enterprises</i>	6.246.789	1.338.641
Udskudte skatteaktiver <i>Deferred tax assets</i>	0	2.545
Tilgodehavende selskabsskat <i>Receivable corporate tax</i>	409.672	0
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>	221.275	147.338
Periodeafgrænsningsposter <i>Prepayments</i>	<u>166.910</u>	<u>238.187</u>
Tilgodehavender i alt <i>Total receivables</i>	<u>7.044.646</u>	<u>1.726.711</u>

Balance 31. december
Balance sheet at 31 December

All amounts in DKK.

	2024	2023
Aktiver		
Assets		
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Likvide beholdninger <i>Cash and cash equivalents</i>	<u>467.253</u>	<u>5.768.830</u>
Omsætningsaktiver i alt Total current assets	<u>7.511.899</u>	<u>7.495.541</u>
Aktiver i alt Total assets	<u>7.616.344</u>	<u>7.652.235</u>

Balance 31. december

Balance sheet at 31 December

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	2024 kr.	2023 kr.
Passiver <i>Equity and liabilities</i>		
Egenkapital <i>Equity</i>		
Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>	500.000	500.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>	3.935.463	3.936.411
Egenkapital i alt <i>Total equity</i>	4.435.463	4.436.411
Gældsforpligtelser <i>Liabilities other than provisions</i>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>	416.179	136.714
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i>	1.233.028	1.518.454
Selskabsskat <i>Income tax payable</i>	0	384.780
Anden gæld <i>Other payables</i>	1.531.674	1.175.876
Kortfristede gældsforpligtelser i alt <i>Total short term liabilities other than provisions</i>	3.180.881	3.215.824
Gældsforpligtelser i alt <i>Total liabilities other than provisions</i>	3.180.881	3.215.824
Passiver i alt <i>Total equity and liabilities</i>	7.616.344	7.652.235

Balance 31. december
Balance sheet at 31 December

All amounts in DKK.

Passiver
Equity and liabilities

Note

- 1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter**
The significant activities of the enterprise
- 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**
Charges and security
- 5 Eventualposter**
Contingencies
- 6 Nærtstående parter**
Related parties

Egenkapitaloppgørelse *Statement of changes in equity*

All amounts in DKK.

	Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i> kr.	Overført resultat <i>Retained earnings</i> kr.	I alt <i>Total</i> kr.
Egenkapital 1. januar 2024 <i>Equity 1 January 2024</i>	500.000	3.936.411	4.436.411
Årets overførte overskud eller underskud <i>Profit or loss for the year brought forward</i>	0	-948	-948
	500.000	3.935.463	4.435.463

Noter Notes

All amounts in DKK.

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

The significant activities of the enterprise

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at drive handelsvirksomhed med salg af gulvbelægning samt produkter knyttet hertil i Danmark, Færøerne, Island og Grønland. Salget sker på vegne af moderselskabet.

Like previous years, the activities are trade of floor coatings and related products in Denmark, The Faroe Islands, Iceland and Greenland. The sale is made on behalf of the parent company.

	2024 kr.	2023 kr.
2. Personaleomkostninger		
<i>Staff costs</i>		
Lønninger og gager <i>Salaries and wages</i>	7.888.827	7.738.759
Pensioner <i>Pension costs</i>	678.996	697.876
Andre omkostninger til social sikring <i>Other costs for social security</i>	89.138	83.101
	8.656.961	8.519.736
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere <i>Average number of employees</i>	 12	 12
 3. Skat af årets resultat		
<i>Tax on net profit or loss for the year</i>		
Skat af årets resultat <i>Tax of the results for the year, parent company</i>	20.328	494.780
Årets regulering af udskudt skat <i>Adjustment for the year of deferred tax</i>	2.545	-1.256
	22.873	493.524

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Charges and security

Selskabet har ikke stillet pant eller sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2024.

The company has not provided security or other collateral in assets at 31 December 2024.

Noter

Notes

All amounts in DKK.

5. Eventualposter

Contingencies

Eventualforpligtelser

Contingent liabilities

Leasingforpligtelser:

Lease liabilities

Selskabet indgået huslejekontrakt og operationelle leasingkontrakter med en samlet restydelse på 1.542 t.kr.

The company has entered into rent and operational leases with an total outstanding payments total t.DKK 1.542.

6. Nærtstående parter

Related parties

Bestemmende indflydelse

Controlling interest

Gerflor SAS, 50 Cours de la Republique, 69100 Villeurbanne, France

Hovedaktionær

Majority shareholder

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for Gerflor DLW Denmark A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

The annual report for Gerflor DLW Denmark A/S has been presented in accordance with the Danish Financial Statements Act regulations concerning reporting class B enterprises. Furthermore, the company has decided to comply with certain rules applying to reporting class C enterprises.

The accounting policies are unchanged from last year, and the annual report is presented in DKK.

Foreign currency translation

Transactions in foreign currency are translated by using the exchange rate prevailing at the date of the transaction. Differences in the rate of exchange arising between the rate at the date of transaction and the rate at the date of payment are recognised in the profit and loss account as an item under net financials. If currency positions are considered to hedge future cash flows, the value adjustments are recognised directly in equity in a fair value reserve.

Receivables, payables, and other foreign currency monetary items are translated using the closing rate. The difference between the closing rate and the rate at the time of the occurrence or initial recognition in the latest financial statements of the receivable or payable is recognised in the income statement under financial income and expenses.

Income statement

Gross profit

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

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Nettoomsætning omfatter vederlag fra moderselskabet opgjort på baggrund af gennemført salg for året.

The revenue comprises compensation from the parent company based on complete sales during the year.

Nettoomsætning indregnes når indtægten kan pågøres pålideligt og forventes modtaget.

The revenue is recognised when the income can be made up reliably and is expected to be received.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder modtagne lønrefusioner.

Other operating income comprises items of a secondary nature as regards the principal activities of the enterprise, including salary reimbursements received.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

Other external expenses comprise expenses incurred for distribution, sales, advertising, administration, premises and operational leasing costs.

Personaleomkostninger

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

Staff costs

Staff costs include salaries and wages, including holiday allowances, pensions, and other social security costs, etc., for staff members.

Af- og nedskrivninger

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

Depreciation, amortisation, and write-down for impairment

Depreciation, amortisation, and write-down for impairment comprise depreciation on, amortisation of, and write-down for impairment of tangible assets, respectively.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab, transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement with the amounts concerning the financial year. Financial income and expenses comprise interest income and expenses, financial expenses from realised and unrealised capital, transactions in foreign currency, as well as surcharges and reimbursements under the advance tax scheme, etc.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

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

Tax on net profit or loss for the year

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

Statement of financial position

Property, plant, and equipment

Property, plant, and equipment are measured at cost less accrued depreciation and write-down for impairment.

The depreciable amount is cost less any expected residual value after the end of the useful life of the asset. The amortisation period and the residual value are determined at the acquisition date and reassessed annually. If the residual value exceeds the carrying amount, the depreciation is discontinued.

The cost comprises acquisition cost and costs directly associated with the acquisition until the time when the asset is ready for use.

The cost of a total asset is divided into separate components. These components are depreciated separately, the useful lives of each individual components differing, and the individual component representing a material part of the total cost.

Depreciation is done on a straight-line basis according to an assessment of the expected useful life and the residual value of the individual assets:

Brugstid <i>Useful life</i>	Restværdi <i>Residual value</i>
5 år/years	0 %

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Minor assets with an expected useful life of less than 1 year are recognised as costs in the income statement in the year of acquisition.

Profit or loss derived from the disposal of property, land, and equipment is measured as the difference between the sales price less selling costs and the carrying amount at the date of disposal. Profit or loss is recognised in the income statement as other operating income or other operating expenses.

Investments

Deposits

Deposits are measured at amortised cost and represent lease deposits, etc.

Impairment loss relating to non-current assets

The carrying amount of tangible fixed assets are subject to annual impairment tests in order to disclose any indications of impairment beyond those expressed by amortisation and depreciation respectively.

If indications of impairment are disclosed, impairment tests are carried out for each individual asset or group of assets, respectively. Write-down for impairment is done to the recoverable amount if this value is lower than the carrying amount.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost, which usually corresponds to nominal value.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 til nettorealisationseværdi.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte netto-skatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

In order to meet expected losses, impairment takes place at the net realisable value. The company has chosen to use IAS 39 as a basis for interpretation when recognising impairment of financial assets, which means that impairments must be made to offset losses where an objective indication is deemed to have occurred that an account receivable or a portfolio of accounts receivable is impaired. If an objective indication shows that an individual account receivable has been impaired, an impairment takes place at individual level.

Prepayments

Prepayments recognised under assets comprise incurred costs concerning the following financial year.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash at bank.

Income tax and deferred tax

Current tax liabilities and current tax receivable are recognised in the statement of financial position as calculated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax of previous years' taxable income and for tax paid on account.

Deferred tax is measured on the basis of temporary differences in assets and liabilities with a focus on the statement of financial position. Deferred tax is measured at net realisable value.

Deferred tax assets, including the tax value of tax losses allowed for carryforward, are recognised at the value at which they are expected to be realisable, either by settlement against tax of future earnings or by set-off in deferred tax liabilities within the same legal tax unit. Any deferred net tax assets are measured at net realisable value.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Liabilities other than provisions

Other liabilities are measured at amortised cost which usually corresponds to the nominal value.