



Tlf.: 97 12 52 44
herning@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Guldborgvej 1
DK-7400 Herning
CVR-nr. 20 22 26 70

KARUP DESIGN A/S
LOLLANDSVEJ 4E, 7400 HERNING
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2023 - 30. JUNI 2024
37. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 16. september 2024

Anders Stampe

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Karup Design A/S Lollandsvej 4E 7400 Herning
	CVR-nr.: 11 21 19 33 Stiftet: 1. september 1987 Kommune: Herning Regnskabsår: 1. juli 2023 - 30. juni 2024
Bestyrelse	Viggo Mølholm, formand Steen Engelbrecht Line Bering Larsen Anders Stampe
Direktion	Anders Stampe
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Guldborgvej 1 7400 Herning

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for Karup Design A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 16. september 2024

Direktion:

Anders Stampe

Bestyrelse:

Viggo Mølholm
Formand

Steen Engelbrecht

Line Bering Larsen

Anders Stampe

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Karup Design A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Karup Design A/S for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 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.

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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Herning, den 16. september 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jan Buskbjerg
Registreret revisor
MNE-nr. mne23183

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentlige aktiviteter består af design, udvikling og salg af møbler målrettet salg gennem online distributionskanaler, primært til udlandet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023/24 udviser et overskud på 4.794.267 kr. mod et overskud på 5.194.789 kr. sidste år og selskabets balance pr. 30. juni 2024 udviser en egenkapital på 10.630.200 kr. mod 11.835.933 kr. sidste år.

Markedsudvikling

I det forløbne år har vi oplevet en omsætningsvækst på 13%. Set i forhold til et marked, vi generelt vurderer, har ligget omkring indeks 80, vurderer vi dette som en tilfredsstillende præstation. Vores evne til at tilpasse os markedets udfordringer og ændrede forbrugsmønstre har været central for denne vækst.

Investering og udvikling

Ved årets begyndelse var vores forventninger til afkastet af vores investeringer højere. Dog, set i lyset af markedsf forholdene, er vi tilfredse med de opnåede resultater. Vores investeringer har som planlagt leveret et solidt fundament for fremtidig vækst.

Organisation og strategi

Alle vores strategiske delmål, herunder de planlagte ansættelser, er blevet gennemført som forventet. Vores team vokser således i takt med virksomhedens udvikling, og vi har styrket vores organisation på nøgleområder.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		18.572.430	17.278.119
Personaleomkostninger.....	1	-11.456.557	-9.707.277
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....		-528.581	-623.915
Andre driftsomkostninger.....		0	-11.250
DRIFTSRESULTAT		6.587.292	6.935.677
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		38.838	80.815
Andre finansielle indtægter.....	2	14.224	15.518
Øvrige finansielle omkostninger.....		-448.472	-387.737
RESULTAT FØR SKAT		6.191.882	6.644.273
Skat af årets resultat.....	3	-1.397.615	-1.449.484
ÅRETS RESULTAT		4.794.267	5.194.789
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		6.000.000	6.000.000
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		38.838	80.815
Overført resultat.....		-1.244.571	-886.026
I ALT		4.794.267	5.194.789

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2024 kr.	2023 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		284.075	409.816
Udviklingsprojekter under udførelse.....		0	50.000
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	284.075	459.816
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		333.126	349.434
Indretning af lejede lokaler.....		105.188	200.000
Materielle anlægsaktiver.....		438.314	549.434
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		1.756.750	1.717.912
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		250.325	250.325
Finansielle anlægsaktiver.....		2.007.075	1.968.237
ANLÆGSAKTIVER.....		2.729.464	2.977.487
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		11.448.646	12.224.354
Forudbetaling for varer.....		136.153	0
Varebeholdninger.....		11.584.799	12.224.354
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		7.950.921	5.554.596
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		484.284	173.810
Andre tilgodehavender.....		1.321.603	953.898
Periodeafgrænsningsposter.....		1.149.799	784.936
Tilgodehavender.....		10.906.607	7.467.240
Likvide beholdninger.....		232.301	150.882
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		22.723.707	19.842.476
AKTIVER.....		25.453.171	22.819.963

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2024 kr.	2023 kr.
Aktiekapital.....		501.000	501.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		1.608.622	1.569.784
Reserve for udviklingsomkostninger.....		221.578	358.656
Overført resultat.....		2.299.000	3.406.493
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		6.000.000	6.000.000
EGENKAPITAL.....		10.630.200	11.835.933
Hensættelser til udskudt skat.....		296.493	259.903
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		296.493	259.903
Selskabsskat.....		1.361.025	1.415.823
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	1.361.025	1.415.823
Gæld til pengeinstitutter.....		8.026.570	4.863.047
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		119.849	23.156
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.848.599	2.397.516
Anden gæld.....		1.170.435	2.024.585
Kortfristede gældsforpligtelser.....		13.165.453	9.308.304
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		14.526.478	10.724.127
PASSIVER.....		25.453.171	22.819.963
 Eventualposter mv.	 6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2023.....	501.000	1.569.784	358.656	3.406.493	6.000.000	11.835.933
Forslag til resultatdisponering.....		38.838		-1.244.571	6.000.000	4.794.267
Transaktioner med ejere						
Ordinært udbytte.....					-6.000.000	-6.000.000
Andre lovpligtige bindinger						
Aktiverede udviklingsomkostninger.....			-137.078	137.078		0
Egenkapital 30. juni 2024..	501.000	1.608.622	221.578	2.299.000	6.000.000	10.630.200

NOTER

	2023/24 kr.	2022/23 kr.	Note	
Personaleomkostninger			1	
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	17	15		
Løn og gager.....	10.487.686	8.965.947		
Pensioner.....	847.860	629.711		
Andre omkostninger til social sikring.....	121.011	111.619		
	11.456.557	9.707.277		
Andre finansielle indtægter			2	
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	14.224	5.056		
Finansielle indtægter i øvrigt.....	0	10.462		
	14.224	15.518		
Skat af årets resultat			3	
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.361.025	1.415.823		
Regulering af udskudt skat.....	36.590	33.661		
	1.397.615	1.449.484		
Immaterielle anlægsaktiver			4	
Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter omkostninger til konsulenter, der direkte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter. Udviklingsprojekterne afskrives over 3 år.				
Langfristede gældsforpligtelser			5	
kr.	30/6 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2023 gæld i alt
Selskabsskat.....	1.361.025	0	0	1.415.823
	1.361.025	0	0	1.415.823

NOTER**Note****Eventualposter mv.****6****Eventualforpligtelser**

Huslejeforpligtelser udgør 2.066 tkr. Heraf forfalder 590 tkr. inden for et år og 0 tkr. forfalder efter 5 år.

Leasingforpligtelser inklusiv anvisningspligt udgør 1.112 tkr. Heraf forfalder 985 tkr inden for et år, mens der ikke er noget, som forfalder efter 5 år.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for KM Ejendomme A/S' mellemværende med pengeinstitut. KM Ejendomme A/S' nettogæld til pengeinstitut udgør pr. 30. juni 1.437 tkr.

Selskabet har kautioneret over for 3. mands lån i pengeinstitut. Kautionen er begrænset til 267 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for ANDERS STAMPE HOLDING ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**7**

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut på 8.027 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 7.500 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	7.950.921
Varebeholdninger.....	11.584.799
Indretning af lejede lokaler.....	105.188
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	69.621

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Karup Design A/S for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner og lejeindtægter.

Andre eksterne omkostninger

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

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Skat af årets resultat**

Årets skat, 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN**Immaterielle anlægsaktiver**

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger til konsulenter, der direkte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning på balancen.

Regnskabsposten måles til de aktiverede omkostninger med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år.

Aktiverede udviklingsomkostninger henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for udviklingsomkostninger" under egenkapitalen. Reserven reduceres med den udskudte skat af de indregnede udviklingsomkostninger samt afskrivninger herpå.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar og indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en konsolideringsmetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer opgøres som anskaffelsespris.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der 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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrenten anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.