



Tlf.: 96 56 17 00
hirtshals@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havnegade 18
DK-9850 Hirtshals
CVR-nr. 20 22 26 70

HAIR COUTURE DENMARK APS
DYBENDALSVÆNGET 2, 2630 TAASTRUP
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 24. juni 2024

Rógvi Róin

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-7
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Hair Couture Denmark ApS Dybendalsvænget 2 2630 Taastrup
	CVR-nr.: 37 29 26 21 Stiftet: 9. december 2015 Kommune: Høje-Taastrup Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Rógvi Róin
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havnegade 18 9850 Hirtshals
Pengeinstitut	Danske Bank

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Hair Couture Denmark ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 24. juni 2024

Direktion:

Rógvi Róin

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Hair Couture Denmark ApS

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for Hair Couture Denmark ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af de forhold, der er beskrevet i "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabet er med virkning for indeværende regnskabsår overgået fra review til revision efter internationale standarder, hvorfor vi ikke har kunne kontrollere optællingen af selskabets varebeholdninger i primobalancen pr. 1. januar 2022.

Vi har ikke på anden vis været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis om tilstedeværelse af selskabets varebeholdninger i primobalancen pr. 1. januar 2022. I det varebeholdningerne ved årets begyndelse indgår i opgørelsen af vareforbruget, var det ikke muligt for os at fastslå, om rettelser kunne have været nødvendige til årets resultat.

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 revisoreres 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 med forbehold.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Selskabet er med virkning for indeværende regnskabsår overgået fra review til revision efter internationale standarder. Sammenligningstallene er ikke revideret efter internationale standarder, men revideret efter erklæringsstandard for små virksomheder (udvidet gennemgang).

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugerne 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 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 ledelsen 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Hirtshals, den 24. juni 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Hoff
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne47775

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at have eneagentur for Balmain Hair Paris' produkter i Danmark.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2023 opstartet et turnaround af selskabet, hvilket er sket ved opgradering af aktiviteter og personel. Selskabet er samtidig opstartet udvikling og produktion af egne produkter. Det var forventeligt, at dette vil medføre et underskud for året. Selskabets ledelse forventer, at de igangsatte initiativer, vil medvirke til en øget aktivitet og positivt resultat de kommende år.

Årets resultat udviser et underskud på 5.180 tkr. for regnskabsperioden 1. januar 2023 - 31. december 2023, og selskabets egenkapital er pr. 31. december 2023 negativ med 8.438 tkr. Ledelsen forventer, at den tabte selskabskapital reetableres gennem egen indtjening de kommende år.

Selskabet har modtaget en støtteerklæring fra selskabets moderselskab Sp/f Hair Couture Føroyar og fra søsterselskabet P/f SMS om, at den nødvendige likviditet for det kommende år er sikret, og at Sp/f Hair Couture Føroyar og P/f SMS vil tilføre likviditet i tilstrækkeligt omfang. I det omfang der ydes lån fra selskaberne Sp/f Hair Couture Føroyar og P/f SMS, er det aftalt, at Sp/f Hair Couture Føroyar og P/f SMS står tilbage for Hair Couture Denmark ApS' kreditorer. I støtteerklæringen bekræfter Sp/f Hair Couture Føroyar og P/f SMS samtidig, at selskaberne ikke vil kræve deres respektive udlån til Hair Couture Denmark ApS indfriet i perioden. Aftalen kan tidligst opsiges på en kommende ordinær generalforsamling i 2025 i Hair Couture Denmark ApS med et varsel på 6 måneder.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOTAB		-862.865	-2.951.789
Personaleomkostninger.....	1	-3.596.482	-579.848
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....		-134.627	-51.104
DRIFTSRESULTAT		-4.593.974	-3.582.741
Andre finansielle indtægter.....		7.347	2
Øvrige finansielle omkostninger.....	2	-503.867	-32.072
RESULTAT FØR SKAT		-5.090.494	-3.614.811
Skat af årets resultat.....	3	-89.888	0
ÅRETS RESULTAT		-5.180.382	-3.614.811
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-5.180.382	-3.614.811
I ALT		-5.180.382	-3.614.811

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		213.407	324.154
Materielle anlægsaktiver.....	4	213.407	324.154
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		23.970	79.134
Finansielle anlægsaktiver.....	5	23.970	79.134
ANLÆGSAKTIVER.....		237.377	403.288
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		3.388.014	1.672.632
Varebeholdninger.....		3.388.014	1.672.632
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		902.895	737.723
Udsudte skatteaktiver.....		0	89.888
Andre tilgodehavender.....		55.756	22.878
Tilgodehavender.....		958.651	850.489
Likvide beholdninger.....		84.434	479.799
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		4.431.099	3.002.920
AKTIVER.....		4.668.476	3.406.208

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital.....		200.000	200.000
Overført resultat.....		-8.637.818	-3.457.436
EGENKAPITAL.....		-8.437.818	-3.257.436
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		1.130.382	1.093.638
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	1.130.382	1.093.638
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.031.758	1.658.231
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		9.890.848	3.814.634
Anden gæld.....		1.053.306	97.141
Kortfristede gældsforpligtelser.....		11.975.912	5.570.006
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		13.106.294	6.663.644
PASSIVER.....		4.668.476	3.406.208
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Forudsætninger for fortsat drift	9		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	200.000	-3.457.436	-3.257.436
Forslag til resultatdisponering.....		-5.180.382	-5.180.382
Egenkapital 31. december 2023.....	200.000	-8.637.818	-8.437.818

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	5	2	
Løn og gager.....	3.261.275	563.711	
Pensioner.....	303.150	12.700	
Andre omkostninger til social sikring.....	32.057	2.938	
Andre personaleomkostninger.....	0	499	
	3.596.482	579.848	
Øvrige finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	449.959	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	53.908	32.072	
	503.867	32.072	
Skat af årets resultat			3
Regulering af udskudt skat.....	89.888	0	
	89.888	0	
Materielle anlægsaktiver			4
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
kr.			
Kostpris 1. januar 2023.....		422.890	
Tilgang.....		23.880	
Kostpris 31. december 2023.....		446.770	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....		98.736	
Årets afskrivninger		134.627	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....		233.363	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....		213.407	
Finansielle anlægsaktiver			5
		Lejededesitum og andre tilgodehavender	
kr.			
Kostpris 1. januar 2023.....		79.134	
Afgang.....		-55.164	
Kostpris 31. december 2023.....		23.970	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....		23.970	

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					6
kr.	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt	
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	1.130.382	0	1.130.382	1.093.638	
	1.130.382	0	1.130.382	1.093.638	
 Eventualposter mv.					 7
Eventualaktiver					
Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på 2.734 tkr.					
 Eventualforpligtelser					
Selskabet har ingen eventualforpligtelser.					
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					 8
Selskabet har ikke stillet sikkerhed.					
 Forudsætninger for fortsat drift					 9
Årets resultat udviser et underskud på 5.180 tkr. for regnskabsperioden 1. januar 2023 - 31. december 2023, og selskabets egenkapital er pr. 31. december 2023 negativ med 8.438 tkr. Ledelsen forventer, at den tabte selskabskapital reetableres gennem egen indtjening de kommende år.					
Selskabet har modtaget en støtteerklæring fra selskabets moderselskab Sp/f Hair Couture Føroyar og fra søsterselskabet P/f SMS om, at den nødvendige likviditet for det kommende år er sikret, og at Sp/f Hair Couture Føroyar og P/f SMS vil tilføre likviditet i tilstrækkeligt omfang. I det omfang der ydes lån fra selskaberne Sp/f Hair Couture Føroyar og P/f SMS, er det aftalt, at Sp/f Hair Couture Føroyar og P/f SMS står tilbage for Hair Couture Denmark ApS' kreditorer. I støtteerklæringen bekræfter Sp/f Hair Couture Føroyar og P/f SMS samtidig, at selskaberne ikke vil kræve deres respektive udlån til Hair Couture Denmark ApS indfriet i perioden. Aftalen kan tidligst opsiges på en kommende ordinær generalforsamling i 2025 i Hair Couture Denmark ApS med et varsel på 6 måneder.					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Hair Couture Denmark ApS for 2023 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 eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta 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.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdien 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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 acontoskatte.

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 nominel værdi.