



Tlf.: 75 18 16 66
esbjerg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Dokken 8
DK-6700 Esbjerg
CVR-nr. 20 22 26 70

GULDÆGGET APS
STRANDBY KIRKEVEJ 258, 6700 ESBJERG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 30. maj 2024

Jørgen Makholm

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Guldægget ApS Strandby Kirkevej 258 6700 Esbjerg
	CVR-nr.: 37 51 23 38 Stiftet: 3. marts 2016 Kommune: Esbjerg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jørgen Makholm, formand Michael Normann Mikkelsen Jørgen Agerbro Jessen Mark Mikkelsen
Direktion	Mark Mikkelsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Dokken 8 6700 Esbjerg
Pengeinstitut	Jyske Bank Torvet 21 6700 Esbjerg
Advokat	Ventus Advokater P/S John Tranums Vej 23 6705 Esbjerg Ø

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Guldægget ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores 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 vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 30. maj 2024

Direktion:

Mark Mikkelsen

Bestyrelse:

Jørgen Makholm
Formand

Michael Normann Mikkelsen

Jørgen Agerbro Jessen

Mark Mikkelsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Guldægget ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Guldægget ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Esbjerg, den 30. maj 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Anders Noe
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne41367

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er café-, bageri- og butiksvirksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Indregning og måling af udskudte skatteaktiver er behæftet med usikkerhed og skøn. På grund af usikkerheder i markedet, herunder tidspunktet for udnyttelsen af det udskudte skatteaktiver, er det udskudte aktiv ikke indregnet fuldt ud. Ikke indregnet udskudt skatteaktiv udgør 829 t.kr.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 401 t.kr. Selskabets ledelse anser årets resultat for nogenlunde tilfredsstillende, idet det følger den genopretningsplan, som ledelsen har valgt og som løbende følges.

I 2023 har selskabet valgt at lukke en café i Kongensgade og åbne et bageriudsalg i det nyetablerede Løvbjerg Supermarked, Esbjerg. Etableringsomkostningerne er medtaget i selskabets resultat for 2023. Ledelsen konstaterer, at lukningen af caféen, og driften af bageriudsalget i Løvbjerg Supermarked medfører forøget overskud i 2024. Selskabet vil således i 2024 fortsætte den nuværende drift med henblik på fuld reetablering af selskabets kapitalgrundlag.

Ledelsen oplyser at det forventes, at der fremadrettet kan opnåes positive driftsresultater.

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.
BRUTTOFORTJENESTE		20.609.723	17.349.357
Personaleomkostninger.....	1	-17.389.718	-16.502.169
Af- og nedskrivninger.....		-1.722.536	-1.920.032
Andre driftsomkostninger.....		-12.648	0
DRIFTSRESULTAT		1.484.821	-1.072.844
Andre finansielle indtægter.....		167	8.715
Andre finansielle omkostninger.....		-1.083.584	-812.749
RESULTAT FØR SKAT		401.404	-1.876.878
Skat af årets resultat.....	2	0	300.000
ÅRETS RESULTAT		401.404	-1.576.878
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		401.404	-1.576.878
I ALT		401.404	-1.576.878

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Goodwill.....		866.667	1.066.667
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	866.667	1.066.667
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		8.742.506	7.947.271
Indretning af lejede lokaler.....		6.005.190	5.588.048
Materielle anlægsaktiver.....	4	14.747.696	13.535.319
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		340.551	393.275
Finansielle anlægsaktiver.....	5	340.551	393.275
ANLÆGSAKTIVER.....		15.954.914	14.995.261
Råvarer og hjælpematerialer.....		2.259.061	2.076.897
Varebeholdninger.....		2.259.061	2.076.897
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.781.089	1.002.755
Udskudte skatteaktiver.....		300.000	300.000
Andre tilgodehavender.....		820.853	772.107
Periodeafgrænsningsposter.....		252.393	213.266
Tilgodehavender.....		3.154.335	2.288.128
Likvide beholdninger.....		629.586	493.497
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		6.042.982	4.858.522
AKTIVER.....		21.997.896	19.853.783

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital.....		2.218.920	1.243.920
Overført resultat.....		-2.025.545	-2.426.950
EGENKAPITAL.....		193.375	-1.183.030
Ansvarlig lånekapital.....		1.300.000	300.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....		2.525.250	2.591.851
Gæld til pengeinstitutter.....		2.460.235	2.753.802
Leasingforpligtelser.....		1.401.317	1.280.074
Anden gæld.....		929.603	1.875.955
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	8.616.405	8.801.682
Gæld til pengeinstitutter.....		7.457.020	6.323.214
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.900.181	2.652.628
Anden gæld.....		2.830.915	3.259.289
Kortfristede gældsforpligtelser.....		13.188.116	12.235.131
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		21.804.521	21.036.813
PASSIVER.....		21.997.896	19.853.783
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling	9		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	1.243.920	-2.426.949	-1.183.029
Forslag til resultatdisponering.....		401.404	401.404
Transaktioner med ejere			
Kapitalforhøjelse.....	975.000		975.000
Egenkapital 31. december 2023.....	2.218.920	-2.025.545	193.375

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	50	51	
Løn og gager.....	15.945.810	15.036.303	
Pensioner.....	1.047.612	1.070.625	
Andre omkostninger til social sikring.....	396.296	395.241	
	17.389.718	16.502.169	
Skat af årets resultat			2
Regulering af udskudt skat.....	0	-300.000	
	0	-300.000	
Immaterielle anlægsaktiver			3
		Goodwill	
Kostpris 1. januar 2023.....		2.000.000	
Kostpris 31. december 2023.....		2.000.000	
Afskrivninger 1. januar 2023.....		933.333	
Årets afskrivninger		200.000	
Afskrivninger 31. december 2023.....		1.133.333	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....		866.667	
Materielle anlægsaktiver			4
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2023.....	12.850.320	7.336.445	
Tilgang.....	1.842.027	859.423	
Kostpris 31. december 2023.....	14.692.347	8.195.868	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	4.903.047	1.748.397	
Årets afskrivninger	1.046.794	442.281	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	5.949.841	2.190.678	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	8.742.506	6.005.190	
Finansielle leasingaktiver.....	1.851.117		

NOTER

					Note
Finansielle anlægsaktiver					5
				Lejedepositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2023.....				340.551	
Kostpris 31. december 2023.....				340.551	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....				340.551	
Langfristede gældsforpligtelser					6
	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt	
Ansvarlig lånekapital.....	1.300.000	0	1.300.000	300.000	
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....	2.928.250	403.000	676.000	2.991.851	
Gæld til pengeinstitutter.....	3.205.235	745.000	0	3.553.802	
Leasingforpligtelser.....	1.758.874	357.557	0	1.554.228	
Anden gæld.....	929.603	0	929.603	1.875.955	
	10.121.962	1.505.557	2.905.603	10.275.836	
Eventualposter mv.					7
Eventualforpligtelser					
Selskabet har indgået aftaler om leasing af driftsmateriel. Leasingaftalerne løber frem til 2028. Leasingydelse i denne periode udgør ca. tkr. 902.					
Der er indgået huslejekontrakter med en årlig leje på ca. tkr. 2.500. Lejemålene kan tidligst opsiges til ophør henholdsvis den 1. oktober 2024, 1. juli 2028, 1. januar 2032, 17/11 2028 med 3 måneder og 6 måneders varsel.					
Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser					
Selskabet har indgået omsætningsafhængig koncessionsaftaler med en årlig afgift på minimum tkr. 240. Aftalen kan tidligst opsiges til ophør den 15. oktober 2028.					
Der er et udskudt skatteaktiv på tkr. 829.					
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					8
Til sikkerhed for bankgæld på 9.208 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 3.200 tkr. Til sikkerhed for gæld til Danmarks Eksport & Investeringsfond har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 3.000 tkr.. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:					
				kr.	
Varebeholdninger.....				2.259.061	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....				1.781.089	
Goodwill.....				866.667	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....				6.891.388	

NOTER**Note****Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling****9**

Under andre tilgodehavender er indregnet et tilgodehavende på t.kr. 210. Tilgodehavendet vedrører verserende retssag med udlejer ved et af selskabets driftslokationer.

Sagen er vundet i første instans og verserer nu ved Landsretten, hvor det for nærværende ikke er muligt at vurdere udfaldet af retssagen med sikkerhed. Ledelsen forventer at retssagen vindes som i første instans. Det er selskabets ledelse som har anket sagen til landsretten, grundet manglende tilfredshed med størrelsen af omkostningsgodtgørelse.

Såfremt retssagen falder negativ ud og der ikke sker omkostningsgodtgørelse, vil regnskabet blive påvirket negativt med t.kr. 210.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Guldægget 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 driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring lokaler, tab på debitorer, operationelle 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, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre driftsomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, gæld 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**BALANCEN****Immaterielle anlægsaktiver**

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives over pålideligt skøn over brugstiden, som er fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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.....	3-20 år	0-25%
Indretning af lejede lokaler.....	5-25 år	0-25%

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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 diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.