



Tlf.: 76 35 56 00
kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kolding Åpark 8A, 7. sal
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

CARBUCKS APS
BANEGÅRDSDSGADE 2, 11. SAL, 8700 HORSENS
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 27. juni 2024

Niels Ulrik Mortensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	CARBUCKS ApS Banegårdsgade 2, 11. sal 8700 Horsens
	CVR-nr.: 40 87 95 28 Stiftet: 11. oktober 2019 Kommune: Horsens Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Finn Fabricius, formand Bjarke Marcell Niels Ulrik Mortensen Claus Karup Rasmussen
Direktion	Bjarke Marcell
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding
Pengeinstitut	Spar Nord Skovvangen 37 6000 Kolding
Advokat	Gorrissen Federspiel Advokatpartnerselskab Silkeborgvej 2 8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

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

Horsens, den 19. juni 2024

Direktion:

Bjarke Marcell

Bestyrelse:

Finn Fabricius
Formand

Bjarke Marcell

Niels Ulrik Mortensen

Claus Karup Rasmussen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i CARBUCKS ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for CARBUCKS 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 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 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 revisorers 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.

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 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 regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

Kolding, den 19. juni 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jørn Holm
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35808

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er udvikling og implementering af nye håndteringsværktøjer til forsikringsindustrien samt hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat udgør -13.790 tkr. og egenkapitalen udgør 6.226 tkr.

Selskabet er et iværksætterselskab, der er i gang med at etablere en større aktivitet og er fortsat i opstartsfasen.

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 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		5.589.703	3.703
Personaleomkostninger.....	1	-15.847.956	-7.972
Af- og nedskrivninger.....		-1.171.842	-335
Andre driftsomkostninger.....	2	-651.828	0
DRIFTSRESULTAT		-12.081.923	-4.604
Andre finansielle indtægter.....		4	0
Andre finansielle omkostninger.....		-1.707.774	-414
RESULTAT FØR SKAT		-13.789.693	-5.018
Skat af årets resultat.....	3	0	-534
ÅRETS RESULTAT		-13.789.693	-5.552
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-13.789.693	-5.552
I ALT		-13.789.693	-5.552

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 tkr.
Grunde og bygninger.....		24.383.168	9.971
Produktionsanlæg og maskiner.....		4.425.443	1.907
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		405.362	325
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger.....		12.615.077	0
Materielle anlægsaktiver.....	4	41.829.050	12.203
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		250.667	45
Finansielle anlægsaktiver.....	5	250.667	45
ANLÆGSAKTIVER.....		42.079.717	12.248
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		2.769.945	483
Andre tilgodehavender.....		208.455	477
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	87
Periodeafgrænsningsposter.....		103.798	106
Tilgodehavender.....		3.082.198	1.153
Likvide beholdninger.....		5.579.991	6.242
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		8.662.189	7.395
AKTIVER.....		50.741.906	19.643

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 tkr.
Anpartskapital.....		67.283	55
Overført resultat.....		6.158.364	-1.618
EGENKAPITAL.....		6.225.647	-1.563
Gæld til kreditinstitutter.....		4.529.029	4.674
Leasingforpligtelser.....		23.799.488	7.815
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	28.328.517	12.489
Gæld til kreditinstitutter.....		556.323	409
Leasingforpligtelser.....		2.209.000	431
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.047.164	2.167
Anden gæld.....		2.038.255	478
Periodeafgrænsningsposter.....		8.337.000	5.232
Kortfristede gældsforpligtelser.....		16.187.742	8.717
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		44.516.259	21.206
PASSIVER.....		50.741.906	19.643
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Anpartskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	55.555	0	-1.618.209	-1.562.654
Forslag til resultatdisponering.....			-13.789.693	-13.789.693
Transaktioner med ejere				
Kapitalforhøjelse.....	11.728	21.566.266		21.577.994
Overførsler				
Overført overkurs.....		-21.566.266	21.566.266	0
Egenkapital 31. december 2023.....	67.283	0	6.158.364	6.225.647

Selskabet har i august 2021 udstedt warrants, som tillader tegning af i alt op til 1.089 stk. nye kapitalandele til en pålydende værdi på 1.089 kr. i selskabet til en udnyttelseskurs på 33.750. Bortfaldstidspunktet er august 2027.

Selskabet har i marts 2022 udstedt warrants, som tillader tegning af i alt op til 1.089 stk. nye kapitalandele til en pålydende værdi på 1.089 kr. i selskabet til en udnyttelseskurs på 93.750. Bortfaldstidspunktet er august 2027.

NOTER

	2023 kr.	2022 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	22	10	
Løn og gager.....	14.289.940	7.142	
Pensioner.....	1.261.821	699	
Andre omkostninger til social sikring.....	169.233	80	
Andre personaleomkostninger.....	126.962	51	
	15.847.956	7.972	
Særlige poster			2
Selskabet har haft ekstraordinære omkostninger til nedtagning af en eksisterende boks, nedtagningsomkostninger udgør 652 tkr. og er indregnet i resultatopgørelsen.			
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	-87	
Regulering af udskudt skat.....	0	621	
	0	534	
Materielle anlægsaktiver			4
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	
kr.			
Kostpris 1. januar 2023.....	2.786.449	2.091.213	
Overførsel.....	7.358.566	0	
Tilgang.....	15.179.905	2.852.514	
Kostpris 31. december 2023.....	25.324.920	4.943.727	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	174.153	184.472	
Årets afskrivninger	767.599	333.812	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	941.752	518.284	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	24.383.168	4.425.443	
Finansielle leasingaktiver.....	22.962.321	4.425.443	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver (fortsat)				4
kr.		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Mat.anlægs- aktiver under udførelse og forudbet.	
Kostpris 1. januar 2023.....		386.025	7.358.566	
Overførsel.....		0	-7.358.566	
Tilgang.....		151.180	12.615.077	
Kostpris 31. december 2023.....		537.205	12.615.077	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....		61.413	0	
Årets afskrivninger		70.430		
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....		131.843	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....		405.362	12.615.077	
Finansielle leasingaktiver.....		189.501	10.774.985	
Finansielle anlægsaktiver				5
kr.			Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Tilgang.....			250.667	
Kostpris 31. december 2023.....			250.667	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....			250.667	
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 kreditinstitutter.....	5.079.029	550.000	288.000	5.073.903
Leasingforpligtelser.....	26.008.488	2.209.000	13.374.000	8.246.425
	31.087.517	2.759.000	13.662.000	13.320.328

Under gæld til kreditinstitutter indgår der lån på 3,5 mio. kr., som er et ansvarligt lån hos Vækstfonden indtil tilbagebetalingstidspunktet 2. januar 2029, hvorefter det overgår til et simpelt krav. Det ansvarlige lån efterstiller Vækstfondens krav i forhold til selskabets øvrige kreditorer, bortset fra § 98 krav iht. Konkursloven samt eventuelle krav omfattet af tilbagetrædelseserklæringer afgivet til fordel for Vækstfonden.

NOTER

Note

**Eventualposter mv.
Eventualaktiver**

7

Selskabet har et ikke-indregnet skatteaktiv med en skattemæssig værdi på 4.450 tkr. Værdien heraf er betinget af selskabets fremtidige indtjening.

Eventualforpligtelser**Operationel leasing***Driftsmidler*

Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 369 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på 4-9 mdr. med en samlet restleasingydelse på 173 tkr.

Lejeforpligtelser

Selskabet har indgået lejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 5.751 tkr. i uopsigelighedsperioden.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, der på balancedagen udgør 1.592, har virksomheden stillet virksomhedspant, nominelt 2.000 tkr., i driftsmidler, tilgodehavender fra salg og immaterielle rettigheder, som på balancedagen har en regnskabsmæssig værdi på 2.986 tkr.

Til sikkerhed for leasinggæld til kreditinstitutter, der på balancedagen er indregnet med 26.008 tkr., har virksomheden stillet virksomhedspant, nominelt 4.000 tkr., i driftsmidler, tilgodehavender fra salg og immaterielle rettigheder, som på balancedagen har en regnskabsmæssig værdi på 44.599 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for CARBUCKS 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 ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Ved salg af tjenesteydelser indregnes omsætningen i takt med, at arbejdet udføres. Ved større reparationer indregnes omsætningen på baggrund af en opgjort færdiggørelsesgrad.

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, 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 finansiell leasing, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt 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
Bygninger.....	20 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	10-15 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-15 år	0 %

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.

Finansielle anlægsaktiver

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

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.

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 diskonterings-sats 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 acontoskatter.

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.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.