

Rethinkit Studios ApS

Grusbakken 12, 2820 Gentofte

CVR-nr. 42 98 48 25

Årsrapport

17. januar 2022 - 30. juni 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. januar 2024.

Thomas Gammelgaard Frederiksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 17. januar 2022 - 30. juni 2023	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 17. januar 2022 - 30. juni 2023 for Rethinkit Studios ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 17. januar 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 3. januar 2024

Direktion

Thomas Gammelgaard Frederiksen
Adm. Direktør

Mette Karrebæk Jørgensen
Direktør

Bestyrelse

Charlotte Galsgaard
Formand

Julie Maria Bredholt Andersen

Peter Julius Nemeth Galsgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Rethinkit Studios ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Rethinkit Studios ApS for regnskabsåret 17. januar 2022 - 30. juni 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. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 17. januar 2022 - 30. juni 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 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at der er indgået en hensigtserklæring om fælles fremadrettet ejerskab af Rethinkit Studios ApS. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at forventningerne til samarbejdet opnås, ligesom at selskabet fremadrettet opnår positiv indtjening og kan opretholde nuværende kreditfaciliteter. Udfaldet af disse forhandlinger pågår fortsat. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at kreditfaciliteter og positiv fremadrettet indtjening og likviditetstilvejebringelse eller aftale om ny ejerkreds opnås, og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

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 den øverste ledelse 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 3. januar 2024

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Ulrik Nørskov
Statsautoriseret revisor
mne29456

Selskabsoplysninger

Selskabet	Rethinkit Studios ApS Grusbakken 12 2820 Gentofte
	CVR-nr.: 42 98 48 25
	Stiftet: 17. januar 2022
	Hjemsted: Gentofte
	Regnskabsår: 17. januar - 30. juni
Bestyrelse	Charlotte Galsgaard, Formand Julie Maria Bredholt Andersen Peter Julius Nemeth Galsgaard
Direktion	Thomas Gammelgaard Frederiksen, Adm. Direktør Mette Karrebæk Jørgensen, Direktør
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Modervirksomhed	D1 Holding ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er design, produktion og handel med kvindetøj i Danmark og udlandet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -6.434.049 kr. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende, men skal henses til at regnskabsåret er selskabets første regnskabsår hvori der har været store investeringer til etableringen af brand og virksomhed. I opstarten af virksomheden designede og solgte virksomheden både tøj til børn og voksne. For at sikre fokus valgte ledelsen dog at kun fokusere på voksen-segmentet, og dermed afvikle børnesegmentet. I forbindelse hermed afviklede virksomheden størstedelen af et varelager der på sigt kunne blive ukurant. Ledelsen tog beslutningen om at sælge lagervarerne også selvom dette var till under indkøbspris, for dermed at frigøre lagerplads og forbedre likviditeten samt balancen. Dette er på længere sigt en bedre løsning for virksomheden, til trods for den negative afvigelse i regnskabsåret 22/23.

Der er i regnskabsåret ligeledes arbejdet på at udvide samt styrke den nuværende og fremadrettede ejerkreds. Der er flere åbne muligheder herfor, og ligeledes er der underskrevet en hensigtserklæring med en potentiel kandidat med stort brancheindblik, hvilket i givet fald vil forbedre selskabets likviditetsmæssige og kommercielle forhold. Ledelsen forventer endvidere, at selskabet, uagtet et eventuelt samarbejde, har det fornødne likviditets- og kapitalberedskab henset til tilsvarende forventninger om fremadrettet egenindtjening og opretholdelse af nuværende kreditfaciliteter.

Kapitalberedskab

Selskabets ledelse er opmærksom på, at selskabet har tabt mere end halvdelen af den tegnede kapital, og at selskabet som følge heraf er omfattet af Selskabslovens § 119 om kapitaltab. Ledelsen forventer at selskabet kan retablere kapitalen ved fremtidig egenindtjening, ligesom ledelsen forventer at opretholde og forøge de nuværende kreditfaciliteter for derved at sikre selskabet det nødvendige kapital- og likviditetsberedskab. Både selskabets ledelse og ejerkreds er opmærksomme på at etablering af en ny virksomhed i livsstilsbranchen kræver likviditet. På baggrund af ledelsens forventninger er årsregnskabet aflagt med fortsat drift for øje.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	17/1 2022	- 30/6 2023
		<hr/>
Bruttotab		-4.994.569
2 Personaleomkostninger		-1.075.774
		<hr/>
Driftsresultat		-6.070.343
Andre finansielle indtægter		47.967
3 Øvrige finansielle omkostninger		-411.673
		<hr/>
Resultat før skat		-6.434.049
Skat af årets resultat		0
		<hr/>
Årets resultat		-6.434.049
		<hr/>
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat		-6.434.049
		<hr/>
Disponeret i alt		-6.434.049
		<hr/>

Balance

Aktiver	
<u>Note</u>	<u>30/6 2023</u>
Omsætningsaktiver	
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>5.629.329</u>
Varebeholdninger i alt	<u>5.629.329</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	<u>253.924</u>
Tilgodehavender i alt	<u>253.924</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>5.883.253</u>
Aktiver i alt	<u>5.883.253</u>

Balance

Passiver	
Note	30/6 2023
Egenkapital	
Virksomhedskapital	100.000
Overført resultat	-6.434.049
Egenkapital i alt	-6.334.049
Gældsforpligtelser	
Gæld til pengeinstitutter	9.730.608
Leverandører af varer og tjenesteydelser	783.073
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.578.805
Anden gæld	124.816
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.217.302
Gældsforpligtelser i alt	12.217.302
Passiver i alt	5.883.253

- 1 Selskabets økonomiske situation
- 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 5 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 17. januar 2022	100.000	0	100.000
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>-6.434.049</u>	<u>-6.434.049</u>
	<u>100.000</u>	<u>-6.434.049</u>	<u>-6.334.049</u>

1. Selskabets økonomiske situation

Selskabets ledelse er opmærksom på, at selskabet har tabt mere end halvdelen af den tegnede kapital, og at selskabet som følge heraf er omfattet af Selskabslovens § 119 om kapitaltab. Ledelsen forventer at selskabet kan retablere kapitalen ved fremtidig egenindtjening, ligesom ledelsen forventer at opretholde og forøge de nuværende kreditfaciliteter for derved at sikre selskabet det nødvendige kapital- og likviditetsberedskab. Både selskabets ledelse og ejerkreds er opmærksomme på at etablering af en ny virksomhed i livsstilsbranchen kræver likviditet. På baggrund af ledelsens forventninger er årsregnskabet aflagt med fortsat drift for øje.

Der er i regnskabsåret ligeledes arbejdet på at udvide samt styrke den nuværende og fremadrettede ejerkreds. Der er flere åbne muligheder herfor, og ligeledes er der underskrevet en hensigtserklæring med en potentiel kandidat med stort brancheindblik, hvilket i givet fald vil forbedre selskabets likviditetsmæssige og kommercielle forhold. Ledelsen forventer endvidere, at selskabet, uagtet et eventuelt samarbejde, har det fornødne likviditets- og kapitalberedskab henset til tilsvarende forventninger om fremadrettet egenindtjening og opretholdelse af nuværende kreditfaciliteter.

2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	933.468
Pensioner	125.667
Andre omkostninger til social sikring	16.639
	<hr/>
	1.075.774
	<hr/>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	2
	<hr/>

3. Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	22.569
Andre finansielle omkostninger	389.104
	<hr/>
	411.673
	<hr/>

Noter

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, mio.kr. 5, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	5.629.392
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	253.924

5. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med D1 HOLDING ApS, CVR-nr. 30178378, som er administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Rethinkit Studios ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten aflægges i danske kroner. Årsrapporten omfatter selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke er medtaget sammenligningstal.

Som omtalt i ledelsesberetningen er forudsætningen om fortsat drift ikke opfyldt. Aktiver og forpligtelser er derfor jævnfør gældende regnskabspraksis målt til forventede realisationsværdier.

Samtlige værdireguleringer af aktiver og forpligtelser samt afledte driftsposteringer er som følge heraf indregnet i resultatopgørelsen, herunder forventede tab, diverse afhændelsesomkostninger, gebyrer mv.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt til læg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning 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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

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

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 og koncernens 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 diskontoreringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.