



Tlf.: 96 34 73 00  
aalborg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Visionsvej 51  
DK-9000 Aalborg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**BRDR. SØRENSEN MØBLER APS**  
**DANMARKSGADE 25, 9000 AALBORG**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JUNI 2023 - 31. MAJ 2024**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 28. november 2024

---

Jan Kajhøj Horsbøl Sørensen

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. juni 2023 - 31. maj 2024</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Brdr. Sørensen Møbler ApS Danmarksgade 25 9000 Aalborg
	CVR-nr.: 83 23 12 11 Stiftet: 25. august 1977 Kommune: Aalborg Regnskabsår: 1. juni 2023 - 31. maj 2024
<b>Direktion</b>	Jan Kajhøj Horsbøl Sørensen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
<b>Pengeinstitut</b>	Danske Bank Prinsensgade 11 9000 Aalborg
	Sydbank Østre Havnepromenade 26, st. 9000 Aalborg
<b>Advokat</b>	Nielsen & Østergaard Advokatfirma Claus Nielsen Kong Chr. Allé 28 9000 Aalborg

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2023 - 31. maj 2024 for Brdr. Sørensen Møbler 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. maj 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2023 - 31. maj 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 28. november 2024

Direktion:

---

Jan Kajhøj Horsbøl Sørensen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

*Til kapitalejeren i Brdr. Sørensen Møbler ApS*

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Brdr. Sørensen Møbler ApS for regnskabsåret 1. juni 2023 - 31. maj 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2023 - 31. maj 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Aalborg, den 28. november 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

John Damkier  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne28629

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel, fabrikation samt agenturvirksomhed indenfor møbelbranchen og dertil beslægtede områder. Selskabets væsentligste aktiviteter er salg af eksklusive møbler.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret oplevet en nedgang i aktivitetsniveauet, som har påvirket årets resultat. Der er derfor igangsat projekter via optimering af ressourcer og kapacitetsomkostninger således at man i løbet af de kommende år forventer at vende resultat trods lavere forventet aktivitet.

Da de forhold, som i øvrigt er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift, fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt af noterne henvises hertil.

Årets resultat anses af ledelsen som acceptabelt henset til markedsudviklingen.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

### Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer et fortsat fald i aktivitetsniveauet men stadig et positivt driftsresultat som følge af tilpasninger.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JUNI - 31. MAJ**

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>4.599.689</b>	<b>7.102.715</b>
Personaleomkostninger.....	1	-5.515.269	-5.559.225
Af- og nedskrivninger.....		-98.953	-115.756
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-1.014.533</b>	<b>1.427.734</b>
Andre finansielle indtægter.....		3.750	2.338
Andre finansielle omkostninger.....		-277.618	-129.340
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-1.288.401</b>	<b>1.300.732</b>
Skat af årets resultat.....	2	261.283	-295.312
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-1.027.118</b>	<b>1.005.420</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		-1.027.118	1.005.420
<b>I ALT</b> .....		<b>-1.027.118</b>	<b>1.005.420</b>



## BALANCE 31. MAJ

AKTIVER	Note	2024 kr.	2023 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		59.343	31.093
Indretning af lejede lokaler.....		280.545	354.308
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3</b>	<b>339.888</b>	<b>385.401</b>
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		267.985	265.142
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>267.985</b>	<b>265.142</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>607.873</b>	<b>650.543</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		13.000.825	13.570.361
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>13.000.825</b>	<b>13.570.361</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.053.464	938.127
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		31.155	1.146.177
Udsudte skatteaktiver.....		158.965	0
Andre tilgodehavender.....		118.479	67.764
Tilgodehavende selskabsskat.....		27.754	0
Periodeafgrænsningsposter.....		96.148	98.699
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>1.485.965</b>	<b>2.250.767</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>11.671</b>	<b>13.488</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>14.498.461</b>	<b>15.834.616</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>15.106.334</b>	<b>16.485.159</b>

## BALANCE 31. MAJ

PASSIVER	Note	2024 kr.	2023 kr.
Anpartskapital.....		210.000	210.000
Overført overskud.....		5.949.204	6.976.322
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>6.159.204</b>	<b>7.186.322</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		0	74.564
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>0</b>	<b>74.564</b>
Selskabsskat.....		0	291.507
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>291.507</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		3.526.807	1.857.508
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		2.413.308	1.267.762
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.735.586	2.512.936
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		46.384	941.292
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		990	5.373
Selskabsskat.....		291.507	771.118
Anden gæld.....		932.548	1.576.777
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>8.947.130</b>	<b>8.932.766</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>8.947.130</b>	<b>9.224.273</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>15.106.334</b>	<b>16.485.159</b>
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

## EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juni 2023.....	210.000	6.976.322	7.186.322
Forslag til resultatdisponering.....		-1.027.118	-1.027.118
<b>Egenkapital 31. maj 2024.....</b>	<b>210.000</b>	<b>5.949.204</b>	<b>6.159.204</b>

## NOTER

	2023/24 kr.	2022/23 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	12	14	
Løn og gager.....	4.826.176	4.844.923	
Pensioner.....	609.638	609.425	
Andre omkostninger til social sikring.....	77.243	101.193	
Andre personaleomkostninger.....	2.212	3.684	
	<b>5.515.269</b>	<b>5.559.225</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>2</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-27.754	291.507	
Regulering af udskudt skat.....	-233.529	3.805	
	<b>-261.283</b>	<b>295.312</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>3</b>
kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juni 2023.....	325.702	1.154.316	
Tilgang.....	53.440	0	
<b>Kostpris 31. maj 2024.....</b>	<b>379.142</b>	<b>1.154.316</b>	
Af- og nedskrivninger 1. juni 2023.....	294.609	800.008	
Årets afskrivninger.....	25.190	73.763	
<b>Af- og nedskrivninger 31. maj 2024.....</b>	<b>319.799</b>	<b>873.771</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2024.....</b>	<b>59.343</b>	<b>280.545</b>	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
kr.		Lejededpositum og andre tilgode- havender	
Kostpris 1. juni 2023.....		265.142	
Tilgang.....		2.843	
<b>Kostpris 31. maj 2024.....</b>		<b>267.985</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2024.....</b>		<b>267.985</b>	

## NOTER

					Note
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					<b>5</b>
kr.	31/5 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/5 2023 gæld i alt	
Selskabsskat.....	0	0	0	291.507	
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>291.507</b>	
 <b>Eventualposter mv.</b>					 <b>6</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>					
<b>Huslejeforpligtelse</b>					
Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 833 tkr. i opsigelsesperioden.					
<b>Operationel leasing</b>					
Selskabet har indgået en operationel leasingkontrakt med en restløbetid på 12 mdr. og en samlet leasingforpligtelse på 38 tkr.					
<b>Hæftelse i sambeskatningen</b>					
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for JKH Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.					
 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>					 <b>7</b>
Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt 1.000 tkr., der giver pant i driftsmidler, driftsinventar, goodwill og lejerettigheder i lejemålet Danmarksgade 25, 9000 Aalborg, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2024 udgør 340 tkr. Ejerpantebrevet på i alt 1.000 tkr. er deponeret til sikkerhed for bankgæld samt moderselskabet Brdr. Sørensen Holding ApS' bankgæld.					
Til sikkerhed for bankgæld pr. 31. maj 2024 på 3.527 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 3.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:					
				tkr.	
Tilgodehavender fra salg.....				1.053	
Varebeholdninger.....				13.001	

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Brdr. Sørensen Møbler ApS for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra følgende ændringer.

### **Ændring som følge af ændring i klassifikationen**

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder: I årsrapporten for 2022/23 er der i regnskabsposten Personaleomkostninger indeholdt omkostninger, der korrekt skulle klassificeres som Andre eksterne omkostninger.

Den ændrede klassifikation er indarbejdet i sammenligningstallene i årsrapporten for 2023/24 og bevirker, at sammenligningstallene for regnskabsposten Personaleomkostninger er reduceret med 93 tkr. og regnskabsposten Andre eksterne omkostninger er forøget med 93 tkr. i resultatopgørelsen.

Den ændrede klassifikation medfører, at Bruttoresultatet er reduceret med 93 tkr. Ændringen har ingen påvirkning på Årets resultat for 2022/23. Egenkapitalen og balancesummen for 2022/23 er ikke påvirket.

## 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. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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 hjælpematerialer.

### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

### **Andre eksterne omkostninger**

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

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

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **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, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5-10 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.

**Finansielle anlægsaktiver****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 nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt 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 de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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

### Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som 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 acontoskatter.

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

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 kunne realiseres, 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 låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.