

FROSTLINE A/S

Trindsøvej 10, 8000 Aarhus C
CVR-nr. 29 16 78 85

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 8. april 2025

Jesper Langberg

Indholdsfortegnelse

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	FROSTLINE A/S Trindsøvej 10 8000 Aarhus C
	CVR-nr.: 29 16 78 85
	Stiftet: 1. november 2005
	Kommune: Aarhus
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Kent Nielsen, formand Jan Bech Jan Bojsen Nikolajsen Jesper Langberg Roland Seim Thorsen
Direktion	Jesper Langberg
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Vestre Ringgade 28 8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for FROSTLINE A/S.

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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 8. april 2025

Direktion:

Jesper Langberg

Bestyrelse:

Kent Nielsen
Formand

Jan Bech

Jan Bojsen Nikolajsen

Jesper Langberg

Roland Seim Thorsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i FROSTLINE A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for FROSTLINE A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

Fremhævelse af forhold vedrørende den udvidede gennemgang

Selskabet er med virkning for indeværende regnskabsår blevet omfattet af revisionspligt og det er i den forbindelse blevet besluttet at få foretaget udvidet gennemgang af årsregnskabet. Vi skal fremhæve, som det også fremgår af årsregnskabet, at der ikke er foretaget udvidet gennemgang eller revision af sammenligningstallene i årsregnskabet.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

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.

Aarhus, den 8. april 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jeanette Staal
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18547

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er udvikling, produktion og markedsføring af frostsikre brusere og vandhaner og dermed beslægtet virksomhed, tillige med handelsvirksomhed.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i året reetableret egenkapitalen ved at foretage en kapitalforhøjelse gennem gældskonvetering og kontantindbetaling.

Selskabets resultatopgørelse for 2024 udviser et overskud før skat på 87 t.kr., og selskabets balance pr. 31. december 2024 udviser en egenkapital på 1.722 t.kr.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

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	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste		5.083.839	3.247.549
Personaleomkostninger	1	-3.982.629	-3.554.400
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-342.732	-4.160.843
Driftsresultat		758.478	-4.467.694
Andre finansielle indtægter	3	804	13
Øvrige finansielle omkostninger	4	-672.645	-897.488
Resultat før skat		86.637	-5.365.169
Skat af årets resultat	5	-47.900	261.212
Årets resultat		38.737	-5.103.957
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		38.737	-5.103.957
I alt		38.737	-5.103.957

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter		76.575	119.408
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		120.000	160.000
Goodwill		1.777.778	2.000.000
Immaterielle anlægsaktiver	6	1.974.353	2.279.408
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		72.294	122.211
Materielle anlægsaktiver	7	72.294	122.211
Lejededpositum og andre tilgodehavender		246.360	246.360
Finansielle anlægsaktiver	8	246.360	246.360
Anlægsaktiver		2.293.007	2.647.979
Råvarer og hjælpematerialer		2.308.530	2.617.101
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		1.282.671	1.456.995
Varebeholdninger		3.591.201	4.074.096
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.355.985	1.712.638
Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	16.944
Udskudte skatteaktiver		16.430	264.987
Andre tilgodehavender		0	790
Periodeafgrænsningsposter		45.071	92.118
Tilgodehavender		2.417.486	2.087.477
Likvide beholdninger		13.150	19.735
Omsætningsaktiver		6.021.837	6.181.308
Aktiver		8.314.844	8.829.287

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Aktiekapital		2.020.000	2.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger		50.777	93.138
Overført resultat		-349.142	-5.927.294
Egenkapital		1.721.635	-3.834.156
Gældsbreve		1.500.000	5.500.000
Anden gæld		48.478	47.020
Langfristede gældsforpligtelser	9	1.548.478	5.547.020
Gældsbreve		6.667	740.000
Gæld til pengeinstitutter		2.489.063	4.801.003
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.010.327	1.217.273
Gæld til tilknyttede virksomheder		335.509	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		369.155	0
Selskabsskat		111.864	0
Anden gæld		722.146	358.147
Kortfristede gældsforpligtelser		5.044.731	7.116.423
Gældsforpligtelser		6.593.209	12.663.443
Passiver		8.314.844	8.829.287
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	2.000.000	0	93.138	-5.927.294	-3.834.156
Forslag til resultatdisponering				38.737	38.737
Transaktioner med ejere					
Kapitalforhøjelse	20.000	6.080.000			6.100.000
Omkostning ved kapitalforhøjelse		-333.900			-333.900
Skat af egenkapitalbevægelser		-249.046			-249.046
Overført					
Ned- og afskrivninger			-54.309	42.361	-11.948
Tilladt udligning		-5.497.054		5.497.054	0
Skat af egenkapitalbevægelser			11.948		11.948
Egenkapital 31. december 2024	2.020.000	0	50.777	-349.142	1.721.635

Noter

	2024 kr.	2023 kr.
1 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	9	8
Løn og gager	3.603.419	3.199.778
Pensioner	305.505	255.483
Andre omkostninger til social sikring	62.949	96.565
Andre personaleomkostninger	10.756	2.574
	3.982.629	3.554.400
2 Særlige poster		
Nedskrivninger goodwill	0	3.400.000
	0	3.400.000
3 Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter i øvrigt	804	13
	804	13
4 Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger i øvrigt	672.645	897.488
	672.645	897.488
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	111.864	0
Regulering skat vedrørende tidligere år	-63.475	0
Regulering af udskudt skat	-489	-261.212
	47.900	-261.212

Noter

6 | Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill
Kostpris 1. januar 2024	204.825	200.000	6.000.000
Kostpris 31. december 2024	204.825	200.000	6.000.000
Afskrivninger 1. januar 2024	85.417	40.000	4.000.000
Årets afskrivninger	42.833	40.000	222.222
Afskrivninger 31. december 2024	128.250	80.000	4.222.222
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	76.575	120.000	1.777.778

Virksomhedens udviklingsprojekter vedrører udelukkende udvikling af selskabets hjemmeside www.Frostline.dk, som blev udviklet og færdiggjort i 2021.

7 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2024	294.542
Tilgang	15.000
Afgang	-34.050
Kostpris 31. december 2024	275.492
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	172.331
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-6.810
Årets afskrivninger	37.677
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	203.198
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	72.294

Noter

8 | Finansielle anlægsaktiver

	Lejededpositum og andre tilgodehavender
kr.	
Kostpris 1. januar 2024	246.360
Kostpris 31. december 2024	246.360
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	246.360

9 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023 gæld i alt
Ansvarlig lånekapital	1.500.000	0	750.000	6.000.000
Anden gæld	48.478	0	48.478	47.020
	1.548.478	0	798.478	6.047.020

10 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Selskabet har en række forpligtelser, som følge af indgåede royalty og varemærkerettigheder.

Selskabet har indgået huslejekontrakter, der på balancetidspunktet udgør 5.568 t.kr. i uopsigelsesperioden, som udløber 1. januar 2033.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på op til 36 måneder med en månedlig ydelse på 11 t.kr. og en samlet leasingforpligtelse på 111 t.kr.

Hæftelse i sambeskatningen

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 Roland Thorsen Holding ApS Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen for perioden 01.01.2024-02.05.2024.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Jesper Langberg Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen for perioden 03.05.2024-31.12.2024.

11 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld for 2.487 t.kr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 5.300 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, Immaterielle anlægsaktiver, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, fremstillede færdigvarer og handelsvarer samt tilgodehavender fra salg, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør: 7.982 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FROSTLINE A/S for 2024 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, herunder patenttilskud.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, 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 poster direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den fusionerede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Patenter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, dog maksimalt 5 år.

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning på balancen.

Regnskabsposten måles til de aktiverede omkostninger med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

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

Materielle anlægsaktiver

Anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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 %

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

Deposita omfatter deposita, 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.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere 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.

Anvendt regnskabspraksis

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. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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 netto-provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.