

POWER 2 CLIMATE CHANGE APS

C/O CARSTEN VAMMEN, RABALDERSTRÆDE 7, 4000 ROSKILDE

ÅRSRAPPORT

1. JUNI 2023 - 31. MAJ 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 9. september 2024

Morten Grangaard Salomonsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juni 2023 - 31. maj 2024	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Power 2 Climate Change ApS c/o Carsten Vammen, Rabalderstræde 7 4000 Roskilde
	CVR-nr.: 32 32 68 38
	Stiftet: 2. december 2013
	Kommune: Roskilde
	Regnskabsår: 1. juni 2023 - 31. maj 2024
Bestyrelse	Anders Rosenbjerg Hansen Thomas Østergaard Jørgensen Harald Sælen Anette Friis
Direktion	Carsten Vammen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Pengeinstitut	Jyske Bank Vesterbrogade 9 1620 København V
	Merkur Andelskasse Vesterbrogade 40 1620 København V
Advokat	Mazanti-Andersen Amaliegade 10 1256 København K

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2023 - 31. maj 2024 for Power 2 Climate Change 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. maj 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2023 - 31. maj 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 5. september 2024

Direktion:

Carsten Vammen

Bestyrelse:

Anders Rosenbjerg Hansen

Thomas Østergaard Jørgensen

Harald Sælen

Anette Friis

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Power 2 Climate Change ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Power 2 Climate Change 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.

Fremhævelse af forhold vedrørende den udvidede gennemgang

Selskabet har med virkning for indeværende regnskabsår valgt at få udført udvidet gennemgang af årsregnskabet. Vi skal fremhæve, som det også fremgår af årsregnskabet, at der ikke er foretaget udvidet gennemgang eller revision af sammenligningstillene 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

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 5. september 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Nikolaj Leimand
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne47883

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at udøve virksomhed med leverance af systemydelser til Energinet, rådgivningsydelser samt konsulent aktiviteter i tilknytning hertil.

Usædvanlige forhold

Selskabets ledelse har konstateret, at der ved en fejl i årsrapporten for 2022-23 mangler indregning af reserve for udviklingsomkostninger under egenkapitalen.

Der henvises i øvrigt til beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis, herunder beskrivelse af påvirkningen på årsrapporten af rettelsen af den væsentlige fejl.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for regnskabsåret vurderes tilfredsstillende set ud fra det aktivitetsniveau som selskabets har haft i det forgangne år.

Udviklingsprojekter kombineret med igangværende tilkoblingsprojekter forventes at medføre, at aktivitetsniveauet i selskabet vil kunne øges betragteligt i det kommende år.

Dertil kommer yderligere projekter i salgspipeline, der ligeledes vurderes at medføre et øget aktivitetsniveau. Ledelsen forventer derfor et positivt resultat i det kommende regnskabsår.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JUNI - 31. MAJ

	Note	2023/24 kr.	2022/23 Ikke-revideret kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	385.112	-67.642
Personaleomkostninger.....	2	-1.841.203	-393.734
Af- og nedskrivninger		-87.889	-64.448
DRIFTSRESULTAT		-1.543.980	-525.824
Andre finansielle indtægter	3	1.970	1.734
Andre finansielle omkostninger.....		-92.385	-110.480
RESULTAT FØR SKAT		-1.634.395	-634.570
Skat af årets resultat.....	4	355.831	138.110
ÅRETS RESULTAT		-1.278.564	-496.460
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-1.278.564	-496.460
I ALT		-1.278.564	-496.460

BALANCE 31. MAJ

AKTIVER	Note	2023	
		2024 Ikke-revideret kr.	kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		847.192	580.034
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		95.922	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	943.114	580.034
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		40.500	0
Finansielle anlægsaktiver.....	6	40.500	0
ANLÆGSAKTIVER.....		983.614	580.034
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		717.600	251.603
Varebeholdninger.....		717.600	251.603
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.147.247	155.273
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		45.968	0
Udskudte skatteaktiver.....		519.805	163.974
Andre tilgodehavender.....		125.267	44.200
Tilgodehavender.....		1.838.287	363.447
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	7	9.793	8.721
Værdipapirer og kapitalandele.....		9.793	8.721
Likvide beholdninger.....		557.480	77.446
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		3.123.160	701.217
AKTIVER.....		4.106.774	1.281.251

BALANCE 31. MAJ

PASSIVER	Note	2023	
		2024 Ikke-revideret kr.	kr.
Anpartskapital.....		437.500	350.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		660.812	452.427
Overført resultat.....		1.413.115	-1.012.436
EGENKAPITAL.....		2.511.427	-210.009
Anden gæld.....		706.284	825.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	706.284	825.000
Gæld til pengeinstitutter.....		0	299.955
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		185.147	35.352
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		237.837	215.605
Selskabsskat.....		1.519	1.519
Anden gæld.....		390.433	113.829
Periodeafgrænsningsposter.....		74.127	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		889.063	666.260
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		1.595.347	1.491.260
PASSIVER.....		4.106.774	1.281.251
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Forudsætninger for fortsat drift	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Anpartskapital	Overkurs ved emission	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juni 2023.....	350.000	0	452.427	-1.012.436	-210.009
Forslag til resultatdisponering.....				-1.278.564	-1.278.564
Transaktioner med ejere					
Kapitalforhøjelse.....	87.500	3.912.500			4.000.000
Andre lovpligtige bindinger					
Aktiverede udviklingsomkostninger.....			208.385	-208.385	0
Overførsler					
Overført overkurs.....		-3.912.500		3.912.500	0
Egenkapital 31. maj 2024.....	437.500	0	660.812	1.413.115	2.511.427

NOTER

	2023/24 Ikke-revideret kr.	2022/23 kr.	Note
Særlige poster			1
Power 2 Climate Change ApS har fået tildelt samlet 74.750 kr. i tilskud til udvikling af selskabets udviklingsprojekt til patentering.			
Tilskuddet indregnes som en periodeafgrænsningspost, og indtægtsføres i takt med at udviklingsaktivet afskrives.			
Tilskud.....	623	0	
	623	0	
Personaleomkostninger			2
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	3	1	
Løn og gager.....	1.596.444	390.326	
Pensioner.....	42.722	0	
Andre omkostninger til social sikring.....	15.881	3.408	
Andre personaleomkostninger.....	186.156	0	
	1.841.203	393.734	
Andre finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	1.768	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	202	1.734	
	1.970	1.734	
Skat af årets resultat			4
Regulering af udskudt skat.....	-355.831	-138.110	
	-355.831	-138.110	

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver

5

kr.	Færdiggjorte udviklingsprojek- ter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. juni 2023.....	644.482	0
Tilgang.....	351.303	99.666
Kostpris 31. maj 2024.....	995.785	99.666
Afskrivninger 1. juni 2023.....	64.448	0
Årets afskrivninger.....	84.145	3.744
Afskrivninger 31. maj 2024.....	148.593	3.744
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2024.....	847.192	95.922

Selskabets færdiggjorte udviklingsprojekt vedrører et cloud-baseret virtuelt kraftværk, der, kombinerer de enkelte virksomheders energistabiliserende kapacitet som stabiliseringspartnere, og fungerer således som kernesoftware i selskabets drift. Der foretages løbende udvikling til løsningen.

Finansielle anlægsaktiver

6

kr.	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Tilgang.....	40.500
Kostpris 31. maj 2024.....	40.500
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2024.....	40.500

Andre værdipapirer og kapitalandele

7

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Ikke-børsnoterede værdipapirer
Dagsværdi 31. maj 2024.....	9.793
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	1.072

Langfristede gældsforpligtelser

8

kr.	31/5 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/5 2023 gæld i alt
Anden gæld.....	834.284	128.000	400.000	825.000
	834.284	128.000	400.000	825.000

NOTER

Note

Eventualposter mv.

9

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 SEVICA HOLDING ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

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 SEVICA HOLDING ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10

Til sikkerhed for gæld på 500 tkr. overfor Danmarks Eksport- og Investeringsfond (tidl. Vækstfonden) har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 500 tkr. Følgende aktiver er stillet til sikkerhed:

	kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....	847.192
Varebeholdninger.....	717.600
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	1.147.247
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....	95.922

Forudsætninger for fortsat drift

11

Selskabet har for året realiseret et underskud på 1.634.395 kr. før skat. Der er i perioden 1. juni 2024 - 31. august 2024 ligeledes realiseret et underskud, men selskabet har på nuværende tidspunkt indgået nødvendige aftaler om yderligere finansiering for det kommende halvår, som omfatter en forøgelse af den bevilgede kassekredit i banken frem til udgangen af november 2024, indtil positiv likviditet fra driften kan realiseres. Det forventes, baseret på stabiliserede priser på elmarkedet i 2. halvdel af regnskabsåret, at selskabet gennem den bevilgede kassekredit sammen med budgetteret positivt resultat eller anden finansiering, vil have den nødvendige likviditet og driftskapital, hvorfor ledelsen har aflagt årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift.

Selskabets igangværende tilkoblingsprojekter vil medføre, at aktivitetsniveauet kan øges betragteligt. Dertil kommer kommende projekter i salgspipeline, der ligeledes vurderes at medføre et øget aktivitetsniveau. Ledelsen forventer derfor en forbedret indtjening i de kommende regnskabsmåneder. Likviditeten forventes at være positiv i anden halvdel af regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Power 2 Climate Change 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.

Ændring som følge af væsentlige fejl

Det kan konstateres, at der i årsrapporten for 2022/2023 var en væsentlig fejl, som følge af manglende indregning af reserve for udviklingsomkostninger under egenkapitalen.

Selskabet har siden regnskabsåret 2021/2022 aktiveret færdiggjorte udviklingsprojekter, men der fejlagtigt ikke indregnet en reserve for udviklingsomkostninger under egenkapitalen.

Fejlen er indarbejdet i årsrapporten med tilbagevirkende kraft således, at der er sket tilpasning af sammenligningstal.

Indvirkningen af den væsentlige fejl er indregnet direkte på egenkapitalen primo, hvor 452.427 kr. er bundet på "Reserve for udviklingsomkostninger" og sammenligningstal er tilrettet. Overført resultat primo er reduceret med et tilsvarende beløb. Ændringen har ingen effekt på den samlede egenkapital. Korrektionen har ingen effekt på resultat og balancesum.

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. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

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 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.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over 10 år, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 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 10 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.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle 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 fratrasket 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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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 effektivisere 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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede værdipapirer, som indgår i en handelsbeholdning måles til dagsværdi.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.