

CARBUCKS ApS

Bygholm Åvænget 4C, 8700 Horsens
CVR-nr. 40 87 95 28

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 11. juni 2025

Finn Fabricius

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	3
---------------------	---

Erklæringer

Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-7

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	8
-------------------	---

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse	9
Balance	10-11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13-15
Anvendt regnskabspraksis	16-19

Selskabsoplysninger

Selskabet	CARBUCKS ApS Bygholm Åvænget 4C 8700 Horsens CVR-nr.: 40 87 95 28 Stiftet: 11. oktober 2019 Kommune: Horsens Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Niels Ulrik Mortensen, formand Finn Fabricius Bjarke Marcell Claus Karup Rasmussen
Direktion	Henrik Orloff Bjarke Marcell Stefan René Lykke Hansen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding
Pengeinstitut	Spar Nord Skovvangen 37 6000 Kolding
Advokat	Gorrißen Federspiel Advokatpartnerselskab Silkeborgvej 2 8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for CARBUCKS ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 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.

Horsens, den 6. maj 2025

Direktion:

Henrik Orloff

Bjarke Marcell

Stefan René Lykke Hansen

Bestyrelse:

Niels Ulrik Mortensen
Formand

Finn Fabricius

Bjarke Marcell

Claus Karup Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i CARBUCKS ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for CARBUCKS ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 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 revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Kolding, den 6. maj 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jørn Holm
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35808

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

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

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er i balancen indregnet et udskudt skatteaktiv på 3.920 tkr. Skatteaktivet beror hovedsageligt på underskud til fremførsel og værdiansættelsen af aktivet er således baseret på forventninger til fremtiden. Forudsætningen for indregningen er, at selskabet realiserer positive resultater de kommende år, således at skatteaktivet udnyttes indenfor en årrække på 5 år.

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 tkr.
Bruttofortjeneste	1	33.907.136	5.590
Personaleomkostninger	2	-25.495.148	-15.848
Af- og nedskrivninger		-2.586.097	-1.172
Andre driftsomkostninger	1	-466.730	-652
Driftsresultat		5.359.161	-12.082
Andre finansielle indtægter		10.529	0
Øvrige finansielle omkostninger		-3.072.661	-1.708
Resultat før skat		2.297.029	-13.790
Skat af årets resultat	3	3.920.234	0
Årets resultat		6.217.263	-13.790
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		6.217.263	-13.790
I alt		6.217.263	-13.790

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 tkr.
Grunde og bygninger		36.835.913	24.383
Produktionsanlæg og maskiner		5.948.125	4.426
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		835.421	406
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger		5.370.007	12.615
Materielle anlægsaktiver	4	48.989.466	41.830
Lejededpositum og andre tilgodehavender		486.573	251
Finansielle anlægsaktiver	5	486.573	251
Anlægsaktiver		49.476.039	42.081
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.547.736	2.770
Udskudte skatteaktiver		3.920.234	0
Andre tilgodehavender		2.312.675	254
Periodeafgrænsningsposter		632.494	104
Tilgodehavender		8.413.139	3.128
 Likvide beholdninger		 678.710	 5.580
 Omsætningsaktiver		 9.091.849	 8.708
Aktiver		58.567.888	50.789

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 tkr.
Anpartskapital		67.283	68
Overført resultat		12.375.626	6.158
Egenkapital		12.442.909	6.226
Gæld til kreditinstitutter		4.681.172	4.529
Leasingforpligtelser		26.350.864	23.800
Langfristede gældsforpligtelser	6	31.032.036	28.329
Konvertible gældsbreve		3.310.668	0
Gæld til kreditinstitutter		771.469	556
Leasingforpligtelser		2.900.000	2.209
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.338.498	2.951
Anden gæld		2.394.978	2.181
Periodeafgrænsningsposter		2.377.330	8.337
Kortfristede gældsforpligtelser		15.092.943	16.234
Gældsforpligtelser		46.124.979	44.563
Passiver		58.567.888	50.789
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling	9		

Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	67.283	6.158.363	6.225.646
Forslag til resultatdisponering		6.217.263	6.217.263
Egenkapital 31. december 2024	67.283	12.375.626	12.442.909

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

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

Noter

1 | Særlige poster

Selskabet har i 2024 modtaget og indtægtsført et sign-on fee på 1,9 mio. kr., som følge af indgåelse af en kontrakt om fremtidigt samarbejde med en leverandør. Denne aftale erstatter en tidligere kontrakt med en anden part, hvor selskabet havde modtaget 2,9 mio. kr. i forudbetalt varerabat, som skulle periodiseres og modregnes i varekøb over perioden 2023 - 2028. Opsigelse af den tidligere aftale i 2025 medfører ikke krav om tilbagebetaling af tidligere modtagne beløb, og da der ikke vil være væsentligt fremtidigt køb er den resterende del af den periodiserede rabat indtægtsført i 2024. Beløbet udgør ca. 2 mio. kr. Samlet er der dermed indtægtsført 3,9 mio. kr. under andre driftsindtægter, som vedrører sign-on fee og indtægtsførelse af periodiseret varerabat i forbindelse med dette leverandørskifte.

Selskabet har skrottet aktiver for 467 tkr. i forbindelse med nedtagning af en eksisterende boks, omkostningerne er indregnet i resultatopgørelsen under andre driftsomkostninger.

	2024 kr.	2023 tkr.
2 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	36	22
Løn og gager	23.441.503	14.290
Pensioner	1.535.019	1.262
Andre omkostninger til social sikring	323.009	169
Andre personaleomkostninger	195.617	127
	25.495.148	15.848
3 Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	-3.920.234	0
	-3.920.234	0

Noter

4 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. januar 2024	25.324.920	4.943.728
Overførsel	10.118.224	2.034.037
Tilgang	4.659.281	58.422
Afgang	-466.730	0
Kostpris 31. december 2024	39.635.695	7.036.187
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	941.752	518.285
Årets afskrivninger	1.858.030	569.777
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	2.799.782	1.088.062
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	36.835.913	5.948.125
Finansielle leasingaktiver	33.914.631	5.700.845
kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.
Kostpris 1. januar 2024	537.208	12.615.077
Overførsel	32.652	-12.535.925
Tilgang	555.694	5.290.855
Kostpris 31. december 2024	1.125.554	5.370.007
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	131.844	0
Årets afskrivninger	158.289	
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	290.133	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	835.421	5.370.007
Finansielle leasingaktiver		1.916.082

5 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Lejedepositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2024	250.666
Tilgang	235.907
Kostpris 31. december 2024	486.573
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	486.573

Noter

6 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023 gæld i alt
Gæld til kreditinstitutter	5.431.172	750.000	341.000	5.079.030
Leasingforpligtelser	29.250.864	2.900.000	12.676.000	26.008.489
	34.682.036	3.650.000	13.017.000	31.087.519

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

7 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Operationel leasing

Driftsmidler

Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 378 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på 2-12 mdr. med en samlet restleasingydelse på 235 tkr.

Lejeforpligtelser

Selskabet har indgået lejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 4.504 tkr. i uopsigelighedsperioden.

8 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, der på balancedagen udgør 1.384 tkr., har virksomheden stillet virksomhedspant, nominelt 2.000 tkr., i driftsmidler, tilgodehavender fra salg og immaterielle rettigheder, som på balancedagen har en regnskabsmæssig værdi på 2.383 tkr.

Til sikkerhed for leasinggæld til kreditinstitutter, der på balancedagen er indregnet med 29.251 tkr., har virksomheden stillet virksomhedspant, nominelt 8.000 tkr., i driftsmidler, tilgodehavender fra salg og immaterielle rettigheder, som på balancedagen har en regnskabsmæssig værdi på 50.186 tkr.

9 | Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling

Der er i balancen indregnet et udskudt skatteaktiv på 3.920 tkr. Skatteaktivet beror hovedsageligt på underskud til fremførsel og værdiansættelsen af aktivet er således baseret på forventninger til fremtiden. Forudsætningen for indregningen er, at selskabet realiserer positive resultater de kommende år, således at skatteaktivet udnyttes indenfor en årrække på 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger. 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, operationelle leasingomkostninger mv.

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

Personaleomkostninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

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

Materielle anlægsaktiver

Bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	10-15 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-15 år	0 %

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Tilgodehavender

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

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

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

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasing-kontrakter.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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