

Kop & Kande, Hjørring ApS

Bispetorv 32, 9800 Hjørring
CVR-nr. 40 62 82 66

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 30. juni 2025

Morten Brix Jensen

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 15-17

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kop & Kande, Hjørring ApS Bispetorv 32 9800 Hjørring
	CVR-nr.: 40 62 82 66 Stiftet: 28. juni 2019 Kommune: Hjørring Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Morten Brix Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Torvet 10 9700 Brønderslev
Pengeinstitut	Sparekassen Danmark Peder Møllers Plads 5 9700 Brønderslev

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Kop & Kande, Hjørring 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. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 30. juni 2025

Direktion:

Morten Brix Jensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Kop & Kande, Hjørring ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kop & Kande, Hjørring ApS 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlige usikkerheder, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til noten "Oplysninger om usikkerhed ved going concern" i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at der er usikkerhed om den samlede finansieringsplan i koncernen og at der endnu ikke er opnået tilsagn til de fornødne kreditfaciliteter.

Det er dog ledelsens vurdering, at de nødvendige forudsætninger for fortsat drift tilvejebringes, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Brønderslev, den 30. juni 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jacob Rask
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35391

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive isenkræmmervirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Som følge af usikkerhed vedrørende going concern i koncernen, der er beskrevet i noten "oplysninger om usikkerhed ved going concern" er der ligeledes en risiko forbundet med værdiansættelsen af selskabets tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavende hos koncerninterne selskaber er indregnet i balancen med 538 tkr. Det er en forudsætning for værdien af tilgodehavendet, at der skabes positive resultater eller på anden vis fremskaffes likviditet enten i Kop & Kande, Hjørring ApS eller i søsterselskaber.

Ledelsen forventer fremtidige positive resultater i Kop & Kande, Brønderslev ApS.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses ikke for tilfredsstillende.

En forudsætning for selskabets fortsatte drift er, at der skabes positive resultater igen eller på anden vis fremskaffes likviditet.

Koncernen har, som forventet, i indeværende år haft flere underskudsgivende selskaber, hvilket har medført et væsentligt likviditetstræk indenfor koncernen. Samtidigt presser den høje lagerbinding i koncernen fortsat selskabets og koncernens likvide midler.

Ovennævnte pres på selskabets og koncernens likvide midler betyder fortsat, at selskabet og koncernen på nuværende tidspunkt har udnyttet sine aktuelle kreditrammer og der indgås i videst muligt omfang i koncernselskaberne afdragsordninger i forhold til afvikling af momsgæld.

I indeværende år er aktiviteterne i flere selskaber afviklet således koncernen på nuværende tidspunkt alene driver de aktiviteter, som forventes at være overskudsgivende fremadrettet.

Koncernselskaberne kautionerer via moderselskabet internt for de samlede mellemværender med pengeinstitut. En aktivering af kautionerne fra moderselskabet kan få afgørende betydning for selskabets evne til at fortsætte driften. Ledelsen forsøger at opnå en samlet finansieringsplan i koncernen.

Der er løbende dialog med selskabets pengeinstitut om den fremtidige finansiering og i den forbindelse er der udarbejdet budgetter for det resterende af 2025. Budgetterne for de fortsættende aktiviteter er overskudsgivende og med en forventet positiv likviditet. Budgetterne viser dog, at der vil være kreditbehov udover de nuværende rammer, hvilket der er dialog om med pengeinstituttet. Selskabets pengeinstitut har dog ikke givet endeligt tilsagn.

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		1.555.710	1.518.038
Personaleomkostninger	1	-1.743.539	-1.621.805
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-110.223	-187.294
Andre driftsomkostninger		-3.920	-7.222
Driftsresultat		-301.972	-298.283
Andre finansielle indtægter	2	30.266	24.287
Øvrige finansielle omkostninger	3	-215.670	-231.215
Resultat før skat		-487.376	-505.211
Skat af årets resultat	4	1.082	-1.297
Årets resultat		-486.294	-506.508
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-486.294	-506.508
I alt		-486.294	-506.508

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		160.844	225.182
Indretning af lejede lokaler		317.374	363.259
Materielle anlægsaktiver	5	478.218	588.441
Andre værdipapirer og kapitalandele		51.000	51.000
Finansielle anlægsaktiver	6	51.000	51.000
Anlægsaktiver		529.218	639.441
<hr/>			
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		1.826.445	2.309.383
Varebeholdninger		1.826.445	2.309.383
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		59.441	113.395
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		537.526	451.653
Andre tilgodehavender		27.045	12.364
Tilgodehavende selskabsskat		1.082	4.739
Tilgodehavender		625.094	582.151
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	20.000	20.000
Værdipapirer og kapitalandele		20.000	20.000
Likvide beholdninger		39.672	22.729
Omsætningsaktiver		2.511.211	2.934.263
<hr/>			
Aktiver		3.040.429	3.573.704
<hr/>			

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Anpartskapital		40.000	40.000
Overført resultat		-389.777	96.517
Egenkapital		-349.777	136.517
<hr/>			
Feriepengeindefrysning		189.456	183.759
Langfristede gældsforpligtelser	8	189.456	183.759
Gæld til pengeinstitutter		245.693	190.094
Leverandører af varer og tjenesteydelser		607.888	791.982
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.663.875	1.622.404
Anden gæld		683.294	648.948
Kortfristede gældsforpligtelser		3.200.750	3.253.428
Gældsforpligtelser		3.390.206	3.437.187
<hr/>			
Passiver		3.040.429	3.573.704
<hr/>			
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Oplysninger om usikkerhed ved going concern	11		
Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling	12		

Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	40.000	96.517	136.517
Forslag til resultatdisponering		-486.294	-486.294
Egenkapital 31. december 2024	40.000	-389.777	-349.777

Noter

2024
kr. 2023
kr.

1 | Personaleomkostninger

Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	5	5
Løn og gager	1.533.138	1.431.773
Pensioner	151.698	128.723
Andre omkostninger til social sikring	58.703	61.309
	1.743.539	1.621.805

2 | Andre finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	29.466	23.687
Finansielle indtægter i øvrigt	800	600
	30.266	24.287

3 | Øvrige finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	84.094	84.806
Finansielle omkostninger i øvrigt	131.576	146.409
	215.670	231.215

4 | Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-1.082	-4.739
Regulering skat vedrørende tidligere år	0	6.036
	-1.082	1.297

5 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2024	707.047	458.853
Kostpris 31. december 2024	707.047	458.853
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	481.865	95.594
Årets afskrivninger	64.338	45.885
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	546.203	141.479
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	160.844	317.374

Noter

6 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. januar 2024	51.000
Kostpris 31. december 2024	51.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	51.000

7 | Andre værdipapirer og kapitalandele

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

kr.	Garantbeviser
Dagsværdi 31. december 2024	20.000

8 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023 gæld i alt
Feriepengeindefrysning	189.456	0	189.456	183.759
	189.456	0	189.456	183.759

9 | Eventualposter mv.

Eventualaktiver

Selskabet har et ikke aktiveret udskudt skatteaktiv på 344 tkr.

Selskabet har en ikke aktiveret reservefondsandel på 6 tkr.

Eventualforpligtelser

Der påhviler selskabet sædvanlige branchemæssige garantier og serviceforpligtelser.

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 432 tkr. Lejemålet er uopsigeligt indtil 1. oktober 2025.

Selskabet har gennem pengeinstitut stillet betalingsgarantier på samlet 641 tkr.

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 Brix Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Noter

10 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld på 353 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 2.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	kr. 160.844
Indretning af lejede lokaler	317.374
Varebeholdninger	1.826.445
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	59.441

11 | Oplysninger om usikkerhed ved going concern

Koncernen har, som forventet, i indeværende år haft flere underskudsgivende selskaber, hvilket har medført et væsentligt likviditetstræk indenfor koncernen. Samtidigt presser den høje lagerbinding i koncernen fortsat selskabets og koncernens likvide midler.

Ovennævnte pres på selskabets og koncernens likvide midler betyder fortsat, at selskabet og koncernen på nuværende tidspunkt har udnyttet sine aktuelle kreditrammer og der indgås i videst muligt omfang i koncernselskaberne afdragsordninger i forhold til afvikling af momsgæld.

I indeværende år er aktiviteterne i flere selskaber afviklet således koncernen på nuværende tidspunkt alene driver de aktiviteter, som forventes at være overskudsgivende fremadrettet.

Koncernselskaberne kautionerer via moderselskabet internt for de samlede mellemværender med pengeinstitut. En aktivering af kautionerne fra moderselskabet kan få afgørende betydning for selskabets evne til at fortsætte driften. Ledelsen forsøger at opnå en samlet finansieringsplan i koncernen.

Der er løbende dialog med selskabets pengeinstitut om den fremtidige finansiering og i den forbindelse er der udarbejdet budgetter for det resterende af 2025. Budgetterne for de fortsættende aktiviteter er overskudsgivende og med en forventet positiv likviditet. Budgetterne viser dog, at der vil være kreditbehov udover de nuværende rammer, hvilket der er dialog om med pengeinstituttet. Selskabets pengeinstitut har dog ikke givet endeligt tilsagn.

12 | Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling

Som følge af usikkerhed vedrørende going concern i koncernen, der er beskrevet i noten "oplysninger om usikkerhed ved going concern" er der ligeledes en risiko forbundet med værdiansættelsen af selskabets tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavende hos koncerninterne selskaber er indregnet i balancen med 538 tkr. Det er en forudsætning for værdien af tilgodehavendet, at der skabes positive resultater eller på anden vis fremskaffes likviditet enten i Kop & Kande, Hjørring ApS eller i søsterselskaber.

Ledelsen forventer fremtidige positive resultater i Kop & Kande, Brønderslev ApS.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kop & Kande, Hjørring 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 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 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.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Andre driftsomkostninger

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

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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler 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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	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

Finansielle anlægsaktiver omfatter andelsbeviser, der ikke forventes afhændet. Disse måles til kostpris.

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.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter garantbeviser. Garantbeviser måles til kostpris.

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 acontoskatte.

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 nominal værdi.