

Smage-Compagniet A/S

Holmevej 10, 5683 Haarby
CVR-nr. 18 17 94 07

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 20. marts 2025

Steen Aalund Olsen

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	Smage-Compagniet A/S Holmevej 10 5683 Haarby
	CVR-nr.: 18 17 94 07 Stiftet: 18. november 1994 Kommune: Assens Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Per Olesen, formand Karen Sofie Hansen-Hoeck Steen Aalund Olsen
Direktion	Anders Laursen
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 Smage-Compagniet 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.

Haarby, den 20. marts 2025

Direktion:

Anders Laursen

Bestyrelse:

Per Olesen
Formand

Karen Sofie Hansen-Hoeck

Steen Aalund Olsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Smage-Compagniet A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Smage-Compagniet 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 20. marts 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Klaus Tvede-Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23304

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i slow-ristning af kvalitetskaffe, engroshandel med kaffe, the, chokolade, italienske specialiteter samt andre udvalgte kvalitetsfødevarer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2024 oplevet en flot vækst i afsætningen af varer i både eksisterende kategorier samt ny introducerede kategorier. De to forretningsområder (detail og Foodservice) har fortsat den positive udvikling fra tidligere år og den styrkede kommercielle organisation har givet afsætningen et fornuftigt løft.

Selskabet ser fortsat at omkostningerne til råvarer er høje, specielt på kaffe og chokolade, som ligger på det højeste markedsniveau i mange år. Selskabet har flere gange i 2024 måtte hæve priserne, hvilket i slutningen af året har påvirket afsætningsvolumen negativt.

Selskabet har i 2024 fortsat haft øget fokus på at styrke organisationen kommercielt for at stå stærkere i fremtiden. Derudover har virksomheden investeret i at etablere egne varemærker inden for flere kategorier.

Selskabet opretholder den fossilfrie produktion og arbejder løbende med yderligere tiltag til at forbedre bæredygtigheden, herunder er der speciel fokus på lokalt udviklingssamarbejde på Fyn.

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2024 - 31. december 2024 udviser et resultat på 2.264 t.kr., samlede aktiver på 34.335 t.kr. og en egenkapital pr. 31. december 2024 på 11.019 t.kr.

Ledelsen betegner trods et turbulent marked, resultatet som tilfredsstillende, og på det forventede budgetniveau.

Det primære fokus i det kommende år er fortsat det danske marked, både foodservice og detail, hvor selskabet investerer i at etablere sig og styrke organisationen yderligere.

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		14.988.569	10.889.889
Personaleomkostninger	1	-10.494.225	-9.496.511
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-860.766	-867.072
Driftsresultat		3.633.578	526.306
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser		-76.000	0
Andre finansielle indtægter	2	27.454	26.965
Øvrige finansielle omkostninger	3	-659.183	-510.390
Resultat før skat		2.925.849	42.881
Skat af årets resultat	4	-661.866	-16.090
Årets resultat		2.263.983	26.791
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.200.000	0
Overført resultat		63.983	26.791
I alt		2.263.983	26.791

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Goodwill		99.000	132.000
Immaterielle anlægsaktiver	5	99.000	132.000
Produktionsanlæg og maskiner		561.001	1.296.024
Indretning af lejede lokaler		205.662	238.155
Materielle anlægsaktiver	6	766.663	1.534.179
Kapitalandele i kapitalinteresser		0	76.000
Lejededpositum og andre tilgodehavender		500.000	500.000
Finansielle anlægsaktiver	7	500.000	576.000
Anlægsaktiver		1.365.663	2.242.179
<hr/>			
Råvarer og hjælpematerialer		2.975.394	3.193.205
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		5.714.939	6.586.153
Forudbetaling for varer		0	574.344
Varebeholdninger		8.690.333	10.353.702
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.202.800	16.500.890
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		3.863	0
Afledte finansielle instrumenter	8	61.479	0
Andre tilgodehavender		52.114	108.093
Periodeafgrænsningsposter		412.209	173.662
Tilgodehavender		23.732.465	16.782.645
Likvide beholdninger		546.511	715.297
Omsætningsaktiver		32.969.309	27.851.644
<hr/>			
Aktiver		34.334.972	30.093.823
<hr/>			

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Aktiekapital		500.000	500.000
Dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring		47.954	0
Overført resultat		8.270.879	8.206.896
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.200.000	0
Egenkapital		11.018.833	8.706.896
<hr/>			
Hensættelser til udskudt skat		4.415	63.659
Hensatte forpligtelser		4.415	63.659
<hr/>			
Feriepengeindefrysning		601.154	583.078
Langfristede gældsforpligtelser	9	601.154	583.078
<hr/>			
Gæld til pengeinstitutter		6.643.241	5.111.377
Gældsbreve		2.101.694	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.670.828	8.843.451
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.111.564	2.007.312
Skyldigt sambeskatningsbidrag		734.635	93.225
Anden gæld		4.448.608	4.684.825
Kortfristede gældsforpligtelser		22.710.570	20.740.190
Gældsforpligtelser		23.311.724	21.323.268
<hr/>			
Passiver		34.334.972	30.093.823
<hr/>			
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Dagsværdi- reserve for regnskabs- mæssig sikring	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	500.000	0	8.206.896	0	8.706.896
Forslag til resultatdisponering			63.983	2.200.000	2.263.983
Bevæg. dagsværdireserver					
Årets værdiregulering		61.479			61.479
Skat af egenkapitalbevægelser		-13.525			-13.525
Egenkapital 31. december 2024	500.000	47.954	8.270.879	2.200.000	11.018.833

Noter

2024
kr. 2023
kr.

1 | Personaleomkostninger

Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	20	18
Løn og gager	9.492.132	8.589.535
Pensioner	740.956	684.506
Andre omkostninger til social sikring	174.986	152.486
Andre personaleomkostninger	86.151	69.984
	10.494.225	9.496.511

2 | Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter i øvrigt	27.454	26.965
	27.454	26.965

3 | Øvrige finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	104.252	42.248
Finansielle omkostninger i øvrigt	554.931	468.142
	659.183	510.390

4 | Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	734.635	93.225
Regulering af udskudt skat	-72.769	-77.135
	661.866	16.090

5 | Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Goodwill
Kostpris 1. januar 2024	330.000
Kostpris 31. december 2024	330.000
Afskrivninger 1. januar 2024	198.000
Årets afskrivninger	33.000
Afskrivninger 31. december 2024	231.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	99.000

Noter

6 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Produktionsanlæg og maskiner	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2024	4.090.859	324.880
Tilgang	60.250	0
Kostpris 31. december 2024	4.151.109	324.880
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	2.794.835	86.725
Årets afskrivninger	795.273	32.493
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	3.590.108	119.218
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	561.001	205.662

7 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i kapitalinteresser	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2024	76.000	500.000
Afgang	-76.000	0
Kostpris 31. december 2024	0	500.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	0	500.000

8 | Afledte finansielle instrumenter

Valutaterminskontrakter anvendes til sikring af indregnede tilgodehavender og gæld i fremmed valuta. Instrumenternes hovedstole og sikringsgrad pr. 31. december 2024 udgør følgende:

Sikringsinstrumenterne påvirker balance, resultatopgørelse og egenkapitalopgørelse således:

	Terminkontrakter
Dagsværdi 31. december 2024:	
Aktiver	61.479
	61.479
Årets værdiregulering i egenkapitalen	-47.954

Noter

9 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023 gæld i alt
Periodeafgrænsningsposter	0	0	601.154	0
Feriepengeindefrysning	601.154	0	0	583.078
	601.154	0	601.154	583.078

10 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Selskabets lejekontrakt af bygninger kan tidligst opsiges pr. 01.01.2030 og herefter 12 måneders opsigelse. Den samlede huslejekontrakt udgør 15.479 t.kr.

Selskabet har indgået leasingaftaler med restløbetid på op til 21 måneder. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingforpligtelse på 299 t.kr.

Selskabet har indgået en lejekontrakt med restløbetid på op til 33 måneder. Lejekontrakten har en samlet forpligtelse på 90 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 PALGO HOLDING ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

11 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld på 6.097 t.kr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 11.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Immaterielle rettigheder: 99 t.kr.

Driftsinventar og driftsmateriel: 767 t.kr.

Lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer: 8.690 t.kr.

Simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser: 23.203 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Smage-Compagniet 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 omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder modtagne lønrefusioner.

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.

Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser

Udbytte fra kapitalandele af kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

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.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet 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 erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

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

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre 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	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 med fradrag af afhændelsesomkostninger. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i kapitalinteresser måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre kapitalandele, der ikke forventes afhændet. Disse måles til kostpris, da kapitalandelene er unoterede.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationsværdien 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.

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.

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.

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indregnes henholdsvis som tilgodehavender og forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der henføres til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i egenkapitalen, i det omfang betingelserne herfor er opfyldt. Værdireguleringerne indregnes i en dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring indtil den sikrede transaktion realiseres eller sikringsforholdet ophører eller nedjusteres. Ved realisation indregnes den akkumulerede værdi af sikringsinstrumentet sammen med den sikrede transaktion i resultatopgørelsen, medmindre sikringstransaktionen resulterer i indregning af et ikke-finansielt aktiv eller en ikke-finansiell forpligtelse. I så fald overføres beløbet fra egenkapitalen til kostprisen eller den regnskabsmæssige værdi på dette aktiv eller forpligtelse.

Såfremt et sikringsforhold helt eller delvist ikke længere er effektivt, overføres den akkumulerede værdi i egenkapitalen helt eller forholdsmæssigt til de finansielle poster i resultatopgørelsen. Her indregnes også ændringer i dagsværdien på afledte finansielle instrumenter, som selskabet skulle vælge ikke at henføre til regnskabsmæssig sikring. Der indregnes skat af bevægelser på sikringsreserven, som overføres til skat i resultatopgørelsen i takt med at reserven opløses.