



Tlf.: 76 35 56 00  
kolding@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Kolding Åpark 8A, 7. sal  
DK-6000 Kolding  
CVR-nr. 20 22 26 70

**CMP DIRECT APS**

**H.C. ØRSTEDS VEJ 3, 6000 KOLDING**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JULI 2022 - 30. JUNI 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 19. december 2023

---

Anne-Mette Elbæk Mapouyat

**CVR-NR. 32 09 96 29**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	CMP DIRECT ApS H.C. Ørsteds Vej 3 6000 Kolding
	CVR-nr.: 32 09 96 29 Stiftet: 20. april 2009 Kommune: Kolding Regnskabsår: 1. juli 2022 - 30. juni 2023
<b>Bestyrelse</b>	Anne-Mette Elbæk Mapouyat, formand Carsten Helle Krogsgaard Thomas Larsen
<b>Direktion</b>	Carsten Helle Krogsgaard
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea Kolding Åpark 2 6000 Kolding
<b>Advokat</b>	Andersen Partners Buen 11 6000 Kolding

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for CMP DIRECT 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. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 19. december 2023

Direktion:

---

Carsten Helle Krogsgaard

Bestyrelse:

---

Anne-Mette Elbæk Mapouyat  
Formand

---

Carsten Helle Krogsgaard

---

Thomas Larsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejeren i CMP DIRECT ApS*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for CMP DIRECT ApS for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, 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. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

Kolding, den 19. december 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Kløvborg  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne19692

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

CMP Direct ApS' hovedaktivitet er at levere samlede og usamlede møbler, med kontrolleret kvalitet til konkurrencedygtig pris, til store kapitalkæder og indkøbsforeninger med eget centrallager til aftalt tid.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2022/23 udviser et underskud på 229.304 kr. mod et overskud på 8.611.175 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2023 udviser en egenkapital på 3.107.019 kr. Virksomheden anser årets resultat som mindre tilfredsstillende.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

	Note	2022/23 kr.	2021/22 tkr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>8.178.127</b>	<b>18.070</b>
Personaleomkostninger.....	1	-8.426.261	-8.366
Af- og nedskrivninger.....		-132.537	-175
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-380.671</b>	<b>9.529</b>
Andre finansielle indtægter.....	2	222.860	1.464
Andre finansielle omkostninger.....	3	-90.009	-39
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-247.820</b>	<b>10.954</b>
Skat af årets resultat.....	4	18.516	-2.343
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-229.304</b>	<b>8.611</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	8.611
Overført resultat.....		-229.304	0
<b>I ALT</b> .....		<b>-229.304</b>	<b>8.611</b>



## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 tkr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		0	2
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		115.803	246
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>115.803</b>	<b>246</b>
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		297.079	273
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>7</b>	<b>297.079</b>	<b>273</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>412.882</b>	<b>521</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		2.218.774	8.817
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.517.576	3.273
Udsudte skatteaktiver.....		3.527	0
Andre tilgodehavender.....		3.400	183
Periodeafgrænsningsposter.....		33.726	2
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>3.777.003</b>	<b>12.275</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>4.226.873</b>	<b>12.705</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>8.003.876</b>	<b>24.980</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>8.416.758</b>	<b>25.501</b>

## BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 tkr.
Anpartskapital.....		125.000	125
Overført resultat.....		2.982.019	3.211
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	8.611
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>3.107.019</b>	<b>11.947</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		0	16
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>0</b>	<b>16</b>
Selskabsskat.....		1.426	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>8</b>	<b>1.426</b>	<b>0</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.387.404	9.177
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	5
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		181.582	481
Selskabsskat.....		0	2.462
Anden gæld.....		682.374	650
Periodeafgrænsningsposter.....		56.953	763
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>5.308.313</b>	<b>13.538</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>5.309.739</b>	<b>13.538</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>8.416.758</b>	<b>25.501</b>
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

## EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2022.....	125.000	3.211.323	8.611.000	11.947.323
Forslag til resultatdisponering.....		-229.304		-229.304
<b>Transaktioner med ejere</b>				
Ordinært udbytte.....			-8.611.000	-8.611.000
<b>Egenkapital 30. juni 2023.....</b>	<b>125.000</b>	<b>2.982.019</b>	<b>0</b>	<b>3.107.019</b>

## NOTER

	2022/23 kr.	2021/22 tkr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	11	10	
Løn og gager.....	7.019.482	6.955	
Pensioner.....	773.841	947	
Andre omkostninger til social sikring.....	98.815	82	
Andre personaleomkostninger.....	534.123	382	
	<b>8.426.261</b>	<b>8.366</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	53.935	51	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	168.925	1.413	
	<b>222.860</b>	<b>1.464</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>3</b>
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	13.144	15	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	76.865	24	
	<b>90.009</b>	<b>39</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>4</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.426	2.462	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	-93	
Regulering af udskudt skat.....	-19.942	-26	
	<b>-18.516</b>	<b>2.343</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. juli 2022.....		103.524	
Kostpris 30. juni 2023.....		103.524	
Afskrivninger 1. juli 2022.....		101.659	
Årets afskrivninger .....		1.865	
Afskrivninger 30. juni 2023.....		103.524	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....		0	

## NOTER

					Note
<b>Materielle anlægsaktiver</b>					<b>6</b>
				Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2022.....				872.208	
Kostpris 30. juni 2023.....				<b>872.208</b>	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022.....				688.961	
Årets afskrivninger .....				67.444	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023.....				<b>756.405</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....</b>				<b>115.803</b>	
 <b>Finansielle anlægsaktiver</b>					 <b>7</b>
				Lejedepositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. juli 2022.....				275.158	
Tilgang .....				21.921	
Kostpris 30. juni 2023.....				<b>297.079</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....</b>				<b>297.079</b>	
 <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					 <b>8</b>
	30/6 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2022 gæld i alt	
Selskabsskat.....	1.426	0	0	0	
	<b>1.426</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

**NOTER****Note****Eventualposter mv.****9****Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 3.747 t.kr. i uopsigelsesperioden, som udløber 31. december 2026.

Som følge af universalsuccessionen ved spaltningen hæfter CMP Direct ApS og Krogsgaard Ejendomme 2017 ApS subsidiært og solidarisk for forpligtelser (indregnede og ikke-indregnede) i CMP Direct ApS, som bestod på tidspunktet for spaltningens offentliggørelse.

**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 KROGSGAARD HOLDING ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****10**

Selskabet hæfter som selvskyldnerkautionist for koncernselskabers driftskreditter med pengeinstitut.

Til sikkerhed herfor og til sikkerhed for egen gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant for 2.000 t.kr. i selskabets simple fordringer, anlægsaktiver, varelagre og goodwill, der har en bogført værdi på 2.202 t.kr.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for CMP DIRECT ApS for 2022/23 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 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 handelsvarer.

### 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.

### Skat af 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

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervede immaterielle rettigheder. Erhvervet immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

### Materielle anlægsaktiver

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.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år

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

**Finansielle anlægsaktiver**

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

**Værdiforringelse af anlægsaktiver**

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

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

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

**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.

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

**Periodeafgrænsningsposter, aktiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte 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 nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter, passiver**

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