

Xpedit-CPH A/S

Energivej 1, 6870 Ølgod
CVR-nr. 33 36 80 70

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 08.04.24

Rune Bach-Andersen
Dirigent



STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Vi er et uafhængigt medlem af
det globale rådgivnings- og revisionsnetværk

København
Knud Højgaards Vej 9
2860 Søborg

Tel. 39 16 76 00
www.beierholm.dk
CVR-nr. 32 89 54 68

| | |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 - 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Noter | 13 - 21 |

Selskabet

Xpedit-CPH A/S
Energivej 1
6870 Ølgod
Hjemsted: Ølgod
CVR-nr.: 33 36 80 70
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Rune Bach-Andersen, Adm. direktør
Erik Møller

Bestyrelse

Kurt Holm Møberg
Rune Bach-Andersen
Benny Holm Thomsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Xpedit-CPH 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. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ølgod, den 8. april 2024

Direktionen

Rune Bach-Andersen
Adm. direktør

Erik Møller

Bestyrelsen

Kurt Holm Møberg
Formand

Rune Bach-Andersen

Benny Holm Thomsen

Til kapitalejerne i Xpedit-CPH A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Xpedit-CPH A/S for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 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 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 den øverste ledelse 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.

Søborg, den 8. april 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Skov

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne19689

Væsentligste aktiviteter

Selskabet indgår i Xpedit koncernen (www.xpedit.dk).

Selskabets formål er at drive handel med motorcykler samt værkstedsfaciliteter for motorcykler fra selskabets forretnings- og værkstedslokaler beliggende Hirsemarken 3 i Farum.

Selskabet er autoriseret forhandler af BMW motorcykler og reservedele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 979.952 mod DKK 1.322.935 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 2.980.673.

Selskabet er involveret i en sag vedrørende en påstået manglende afregning af registreringsafgifter som er indledt af National enhed for Særlig Kriminalitet (NSK). Ledelsen og selskabets advokat har gennemgået dokumentationen og vurderer at lovgivningen er overholdt og at sagen i alt væsentlighed ikke vil pålægge selskabet omkostninger. Der er på baggrund heraf ikke afsat en forpligtelse i regnskabet.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

| Note | | 2023 DKK | 2022 DKK |
|------|---|------------------|------------------|
| | Bruttofortjeneste | 7.134.744 | 7.753.565 |
| 1 | Personaleomkostninger | -5.522.073 | -5.953.276 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 1.612.671 | 1.800.289 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -85.967 | -75.221 |
| | Resultat af primær drift | 1.526.704 | 1.725.068 |
| 2 | Finansielle indtægter | 121.357 | 160.511 |
| 3 | Finansielle omkostninger | -387.258 | -186.484 |
| | Resultat før skat | 1.260.803 | 1.699.095 |
| | Skat af årets resultat | -280.851 | -376.160 |
| | Årets resultat | 979.952 | 1.322.935 |

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|--|--|----------------|------------------|
| | Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret | 2.610.000 | 0 |
| | Overført resultat | -1.630.048 | 1.322.935 |
| | I alt | 979.952 | 1.322.935 |

| AKTIVER | | 31.12.23 | 31.12.22 |
|----------------|--|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Indretning af lejede lokaler | 3.243 | 6.781 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 319.739 | 402.168 |
| 4 | Materielle anlægsaktiver i alt | 322.982 | 408.949 |
| 5 | Deposita | 219.974 | 186.388 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 219.974 | 186.388 |
| | Anlægsaktiver i alt | 542.956 | 595.337 |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 3.575.471 | 3.435.310 |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 6.947.455 | 8.820.695 |
| | Varebeholdninger i alt | 10.522.926 | 12.256.005 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 702.880 | 1.252.068 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 1.679.216 | 1.711.221 |
| | Andre tilgodehavender | 403.369 | 784.767 |
| | Tilgodehavender i alt | 2.785.465 | 3.748.056 |
| | Likvide beholdninger | 2.881 | 4.046 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 13.311.272 | 16.008.107 |
| | Aktiver i alt | 13.854.228 | 16.603.444 |

| PASSIVER | | 31.12.23 | 31.12.22 |
|-----------------|--|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Selskabskapital | 500.000 | 500.000 |
| | Overført resultat | 2.480.673 | 4.110.721 |
| | Egenkapital i alt | 2.980.673 | 4.610.721 |
| | Hensættelser til udskudt skat | 179.665 | 246.678 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 179.665 | 246.678 |
| 6 | Anden gæld | 305.487 | 292.332 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 305.487 | 292.332 |
| | Gæld til øvrige kreditinstitutter | 514.419 | 2.724.609 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 528.976 | 483.084 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 6.320.581 | 6.812.426 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 4.745 | 0 |
| | Selskabsskat | 347.864 | 177.188 |
| | Anden gæld | 2.671.818 | 1.256.406 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 10.388.403 | 11.453.713 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 10.693.890 | 11.746.045 |
| | Passiver i alt | 13.854.228 | 16.603.444 |

7 Eventualforpligtelser

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabskapital | Overført resultat | Egenkapital i alt |
|--|-----------------|-------------------|-------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23 | | | |
| Saldo pr. 01.01.23 | 500.000 | 4.110.721 | 4.610.721 |
| Betalt ekstraordinært udbytte | 0 | -2.610.000 | -2.610.000 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 979.952 | 979.952 |
| Saldo pr. 31.12.23 | 500.000 | 2.480.673 | 2.980.673 |

| | 2023 DKK | 2022 DKK |
|--|-------------|-------------|
| 1. Personalemkostninger | | |
| Lønninger | 5.106.102 | 5.522.559 |
| Pensioner | 323.941 | 335.706 |
| Andre omkostninger til social sikring | 92.030 | 95.011 |
| I alt | 5.522.073 | 5.953.276 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 11 | 11 |

2. Finansielle indtægter

| | | |
|---|---------|---------|
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 121.257 | 158.711 |
| Renteindtægter i øvrigt | 100 | 1.800 |
| I alt | 121.357 | 160.511 |

3. Finansielle omkostninger

| | | |
|---------------------------------------|---------|---------|
| Øvrige finansielle omkostninger i alt | 387.258 | 186.484 |
| I alt | 387.258 | 186.484 |

4. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Indretning af lejede lokaler | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|------------------------------------|------------------------------|---|
| Kostpris pr. 01.01.23 | 2.378.858 | 1.789.211 |
| Kostpris pr. 31.12.23 | 2.378.858 | 1.789.211 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23 | -2.372.077 | -1.387.043 |
| Afskrivninger i året | -3.538 | -82.429 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23 | -2.375.615 | -1.469.472 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23 | 3.243 | 319.739 |

5. Finansielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Deposita |
|------------------------------------|----------|
| Kostpris pr. 01.01.23 | 186.387 |
| Tilgang i året | 33.587 |
| Kostpris pr. 31.12.23 | 219.974 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23 | 219.974 |

6. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 31.12.23 | Gæld i alt 31.12.22 |
|-------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Anden gæld | 305.487 | 305.487 | 292.332 |
| I alt | 305.487 | 305.487 | 292.332 |

Langfristet gæld består af indefrosne feriepenge.

7. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed.

Selskabet er involveret i en sag vedrørende en påstået manglende afregning af registreringsafgifter som er indledt af National enhed for Særlig Kriminalitet (NSK). Ledelsen og selskabets advokat har gennemgået dokumentationen og vurderer at lovgivningen er overholdt og at sagen i alt væsentlighed ikke vil pålægge selskabet omkostninger. Der er på baggrund heraf ikke afsat en forpligtelse i regnskabet.

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakter med en samlet forpligtelse på t.DKK 420.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til BMW Finans Services Denmark A/S på t.DKK 5.777 er der deponeret virksomhedspant nom. t.DKK 5.000. Regnskabsmæssig værdi af de omfattede aktiver pr. 31.12.23 udgør t.DKK 3.192.

9. Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Xpedit A/S, Varde.

10. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

| | Brugstid, år | Rest- værdi DKK |
|---|-----------------|-----------------------|
| Indretning af lejede lokaler | 10 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 7 | 0 |

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Der nedskrives til nettorealisation sværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skat-tepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indreg-nes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskriv-ningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksom-hedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.