BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

Cencio A/S

Sandvadsvej 16, 4600 Køge
CVR-nr. 11 97 84 44

Årsrapport for 2024

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 12.06.25

Kristian Buk Jørgensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Resultatopgørelse	7
Balance	8 - 9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11 - 21

Selskabsoplysninger m.v.

Selskabet

Cencio A/S
Sandvadsvej 16
4600 Køge
Hjemsted: Køge
CVR-nr.: 11 97 84 44
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Kristian Buk Jørgensen

Bestyrelse

Michael Boserup
Kristian Buk Jørgensen
Charlotte Søndergaard Hemmingsen

Revisor

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

Peanuts Holdingselskab ApS, Køge

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 for Cencio 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. 31.12.24 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 12. juni 2025

Direktionen

Kristian Buk Jørgensen

Bestyrelsen

Michael Boserup Formand	Kristian Buk Jørgensen	Charlotte Søndergaard Hemmingsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Cencio A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Cencio A/S for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om 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. 31.12.24 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorers 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 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 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 selskabet, 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.

Køge, den 12. juni 2025

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Allan Østergaard Jørgensen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne24622

Resultatopgørelse

Note		2024 DKK	2023 DKK
	Bruttofortjeneste	**4.092.048**	**4.239.671**
2	Personaleomkostninger	-4.040.993	-4.040.621
	Resultat før af- og nedskrivninger	**51.055**	**199.050**
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-207.781	-218.416
	Resultat af primær drift	**-156.726**	**-19.366**
	Finansielle indtægter	45.788	696.502
3	Finansielle omkostninger	-238.197	-166.380
	Resultat før skat	**-349.135**	**510.756**
	Skat af årets resultat	93.615	-127.121
	Årets resultat	**-255.520**	**383.635**

Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	67.500	1.000.000
Overført resultat	-323.020	-616.365
I alt	**-255.520**	**383.635**

Balance

AKTIVER

Note		31.12.24 DKK	31.12.23 DKK
	Grunde og bygninger	9.500.000	9.396.741
	Produktionsanlæg og maskiner	260.496	260.496
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	165.374	283.723
4	**Materielle anlægsaktiver i alt**	**9.925.870**	**9.940.960**
5	Deposita	32.318	32.318
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**32.318**	**32.318**
	Anlægsaktiver i alt	**9.958.188**	**9.973.278**
	Råvarer og hjælpematerialer	434.000	351.000
	Fremstillede varer og handelsvarer	291.640	256.940
	Varebeholdninger i alt	**725.640**	**607.940**
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.109.416	1.012.945
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	18.170
	Andre tilgodehavender	208.029	155.155
	Periodeafgrænsningsposter	363.612	357.146
	Tilgodehavender i alt	**2.681.057**	**1.543.416**
	Likvide beholdninger	**2.308.991**	**2.505.302**
	Omsætningsaktiver i alt	**5.715.688**	**4.656.658**
	Aktiver i alt	**15.673.876**	**14.629.936**

Balance

PASSIVER

Note		31.12.24 DKK	31.12.23 DKK
	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Reserve for opskrivninger	3.361.927	2.825.461
	Overført resultat	3.904.247	4.141.273
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	67.500	1.000.000
	Egenkapital i alt	**8.333.674**	**8.966.734**
	Hensættelser til udskudt skat	1.374.378	1.292.428
	Hensatte forpligtelser i alt	**1.374.378**	**1.292.428**
6	Gæld til realkreditinstitutter	2.416.118	2.529.256
6	Deposita	0	19.600
6	Anden gæld	69.781	67.683
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	**2.485.899**	**2.616.539**
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	113.138	107.303
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	19.558	30.361
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	619.625	233.737
	Gæld til tilknyttede virksomheder	919.144	0
	Selskabsskat	0	141.284
	Anden gæld	1.808.460	1.241.550
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**3.479.925**	**1.754.235**
	Gældsforpligtelser i alt	**5.965.824**	**4.370.774**
	Passiver i alt	**15.673.876**	**14.629.936**

7 Eventualforpligtelser
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs-kapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23					
Saldo pr. 01.01.23	1.000.000	2.911.455	4.671.644	58.900	8.641.999
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-85.994	85.994	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	-58.900	-58.900
Forslag til resultatdisponering	0	0	-616.365	1.000.000	383.635
Saldo pr. 31.12.23	1.000.000	2.825.461	4.141.273	1.000.000	8.966.734
Egenkapitalopgørelse for 01.01.24 - 31.12.24					
Saldo pr. 01.01.24	1.000.000	2.825.461	4.141.273	1.000.000	8.966.734
Opskrivninger i året	0	622.460	0	0	622.460
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-85.994	85.994	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	-323.020	67.500	-255.520
Saldo pr. 31.12.24	1.000.000	3.361.927	3.904.247	67.500	8.333.674

1. Væsentligste aktiviteter

Selskabet opererer som en totalleverandør inden for tekstiltryk og merchandise, hvilket betyder, at selskabet håndterer hele processen fra design til levering. selskabet tilbyder en bred vifte af produkter og tjenester, herunder: Tekstiltryk og broderi: Tilbyder forskellige trykmetoder som DTG (Direct to Garment), transfertryk og broderi på tekstiler. Private label-løsninger: Udvikler og producerer skræddersyede kollektioner for virksomheder, kunstnere og organisationer, herunder design, pakning og forsendelse. Promotion- og reklameartikler: Leverer firmagaver, arbejdstøj og kampagneprodukter med kundens branding. Specialproduktion: Skaber unikke produkter som julekugler, vinreoler, skindtasker og notesbøger med specialdesign og eksklusive detaljer. Logistik og lager: Tilbyder lagerføring, pakning og direkte forsendelse til kunder, medarbejdere eller butikker.

2. Personaleomkostninger

Lønninger	3.541.618	3.495.495
Pensioner	25.314	23.272
Andre omkostninger til social sikring	87.455	84.390
Andre personaleomkostninger	386.606	437.464
I alt	4.040.993	4.040.621
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	10	10

3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	15.896	0
Øvrige finansielle omkostninger	222.301	166.380
I alt	238.197	166.380

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.24	6.418.100	2.083.816	959.827
Afgang i året	-595.000	-357.000	-574.569
Kostpris pr. 31.12.24	5.823.100	1.726.816	385.258
Opskrivninger pr. 01.01.24	4.496.538	509.000	479.000
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-105.000
Opskrivninger i året	798.025	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.24	5.294.563	509.000	374.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	-1.517.897	-2.332.320	-1.155.104
Afskrivninger i året	-158.066	0	-58.765
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	58.300	0	5.416
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	357.000	614.569
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	-1.617.663	-1.975.320	-593.884
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	9.500.000	260.496	165.374
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.24	5.318.634	260.496	165.374

5. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.24	32.318
Kostpris pr. 31.12.24	32.318
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	32.318

6. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.24	Gæld i alt 31.12.23
Gæld til realkreditinstitutter	113.138	1.898.609	2.529.256	2.636.559
Deposita	0	0	0	19.600
Anden gæld	0	0	69.781	67.683
I alt	113.138	1.898.609	2.599.037	2.723.842

7. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 37-54 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 1.502.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige 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. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 0 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 2.529 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 9.500.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt t.DKK 2.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 9.500. Ejerpantebrev er deponeret til sikkerhed for kreditinstitut.

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser t.kr. 2.088 er diskonteret til sikkerhed for kreditinstitut medtaget med t.kr. 1.414 under posten anden gæld.

9. 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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger 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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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, procent
Bygninger	30	0-75
Produktionsanlæg og maskiner	5-10	0-20
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Grunde afskrives ikke.

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.

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.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiel omkostning.

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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris, dog for grunde og bygninger med tillæg af opskrivninger til dagsværdi med indregning i egenkapitalen under reserve for opskrivninger, og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Ved beregning af dagsværdien for grunde og bygninger anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

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.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af grunde og bygninger til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige 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 indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller 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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

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 nettorealisationsværdi.