



**Denrex ApS**  
Daniavej 33, Assens, 9550 Mariager

CVR-nr. 30 49 26 25

**Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. maj 2019.

  
Leif Kusk Nielsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

|  | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                               |             |
| Ledelsespåtegning                                | 1           |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning       | 2           |
| <b>Ledelsesberetning</b>                         |             |
| Selskabsoplysninger                              | 5           |
| Ledelsesberetning                                | 6           |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018</b> |             |
| Resultatopgørelse                                | 7           |
| Balance  | 8           |
| Noter  | 10          |
| Anvendt regnskabspraksis                         | 12          |

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Denrex ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dania, den 17. maj 2019

**Direktion**



Leif Kusk Nielsen  
Direktør

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til anpartshaveren i Denrex ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Denrex ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf der er beskrevet forventninger til kommende regnskabsår. Det er ledelsens opfattelse, at den fortsatte drift er sikret med stigende omsætning og tilstrækkelig likviditet. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at disse forventninger imødegås og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

#### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på, at selskabskapitalen er tabt fuldt ud.

Vi gør opmærksom på note 1 i regnskabet, hvori ledelsen redegør for forventningerne til en væsentligt forbedret indtjening, som skal sikre reetablering af kapitalen.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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.

Hadsund, den 17. maj 2019

### **Kvist & Jensen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 36 71 77 85



Anders Flensted Nielsen

statsautoriseret revisor  
mne31397

**Selskabsoplysninger**

---

|                        |   |
|------------------------|---|
| <b>Selskabet</b>       | Denrex ApS<br>Daniavej 33<br>Assens<br>9550 Mariager                                    |
|                        | CVR-nr.: 30 49 26 25<br>Stiftet: 1. april 2007<br>Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| <b>Direktion</b>       | Leif Kusk Nielsen, Direktør   |
| <b>Revision</b>        | Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab<br>Ringvejen 8<br>9560 Hadsund  |
| <b>Modervirksomhed</b> | DENREX HOLDING ApS  |

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af import og salg af miljøvenlige naturolie- og fedtprodukter til overfladebeskyttelse, samt øvrigt udstyr specielt til det maritime marked.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 633 t.kr. mod 780 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -447 t.kr. mod 70 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets resultat påvirkes væsentligt negativt af nedskrivning af skatteaktivet på 307 t.kr.

### Den forventede udvikling

Selskabet har indgået nye forhandleraftaler i 2018 og forventer en mere positiv udvikling i omsætning og resultat de kommende regnskabsår. Ledelsen forventer, at den tabte kapital kan blive reetableret med positive resultater indenfor 3-5 år.

Det er ledelsens opfattelse, at de aftalte kreditrammer er tilstrækkelige til at sikre det fremtidige cashflow.



**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

| <u>Note</u>                                       | <u>2018</u>     | <u>2017</u>    |
|---|-----------------|----------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>                          | <b>633.309</b>  | <b>780.211</b> |
| 2 Personaleomkostninger                           | -523.179        | -482.357       |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -19.831         | -22.527        |
| <b>Driftsresultat</b>                             | <b>90.299</b>   | <b>275.327</b> |
| 3 Øvrige finansielle omkostninger                 | -231.167        | -183.743       |
| <b>Resultat før skat</b>                          | <b>-140.868</b> | <b>91.584</b>  |
| Skat af årets resultat                            | -306.566        | -21.988        |
| <b>Årets resultat</b>                             | <b>-447.434</b> | <b>69.596</b>  |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>           |                 |                |
| Overføres til overført resultat                   | 0               | 69.596         |
| Disponeret fra overført resultat                  | -447.434        | 0              |
| <b>Disponeret i alt</b>                           | <b>-447.434</b> | <b>69.596</b>  |

**Balance 31. december**

| <b>Aktiver</b>                               |                         |                         |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u>                                  | <u>2018</u>             | <u>2017</u>             |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |                         |                         |
| 4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar    | 22.633                  | 42.464                  |
| Materielle anlægsaktiver i alt               | <u>22.633</u>           | <u>42.464</u>           |
| Andre tilgodehavender                        | 12.450                  | 12.450                  |
| Finansielle anlægsaktiver i alt              | <u>12.450</u>           | <u>12.450</u>           |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <b><u>35.083</u></b>    | <b><u>54.914</u></b>    |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |                         |                         |
| Fremstillede varer og handelsvarer           | 707.725                 | 591.822                 |
| Varebeholdninger i alt                       | <u>707.725</u>          | <u>591.822</u>          |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  | 654.890                 | 800.918                 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 31.750                  | 29.250                  |
| Udskudte skatteaktiver                       | 0                       | 306.566                 |
| Periodeafgrænsningsposter                    | 10.185                  | 9.740                   |
| Tilgodehavender i alt                        | <u>696.825</u>          | <u>1.146.474</u>        |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <b><u>1.404.550</u></b> | <b><u>1.738.296</u></b> |
| <b>Aktiver i alt</b>                         | <b><u>1.439.633</u></b> | <b><u>1.793.210</u></b> |

**Balance 31. december**

| <b>Passiver</b>                          |                   |                  |
|--|-------------------|------------------|
| Note                                     | 2018              | 2017             |
| <b>Egenkapital</b>                       |                   |                  |
| 5 Virksomhedskapital                     | 125.000           | 125.000          |
| 6 Overført resultat                      | -1.568.873        | -1.121.439       |
| <b>Egenkapital i alt</b>                 | <b>-1.443.873</b> | <b>-996.439</b>  |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                |                   |                  |
| Gæld til pengeinstitutter                | 701.475           | 0                |
| Anden gæld                               | 425.000           | 425.000          |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt    | 1.126.475         | 425.000          |
| Gældsforpligtelser                       | 18.000            | 53.234           |
| Gæld til pengeinstitutter                | 890.879           | 1.475.873        |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 24.960            | 17.335           |
| Anden gæld                               | 823.192           | 818.207          |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt    | 1.757.031         | 2.364.649        |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>          | <b>2.883.506</b>  | <b>2.789.649</b> |
| <b>Passiver i alt</b>                    | <b>1.439.633</b>  | <b>1.793.210</b> |

1 Usikkerhed om going concern

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## Noter

|  | 2018            | 2017            |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>1. Usikkerhed om going concern</b>  |                 |                 |
| Selskabet har indgået nye forhandleraftaler i 2018 og forventer en mere positiv udvikling i omsætning og resultat de kommende regnskabsår. Ledelsen forventer, at den tabte kapital kan blive reetableret med positive resultater indenfor 3-5 år. |                 |                 |
| Samtidig vurderer ledelsen, at den fremtidige finansiering af driften er sikret via kreditaftaler. Ledelsen aflægger derfor regnskabet med fortsat drift for øje.  |                 |                 |
| <b>2. Personaleomkostninger</b>  |                 |                 |
| Lønninger og gager   | 439.587         | 408.706         |
| Pensioner  | 57.657          | 43.354          |
| Andre omkostninger til social sikring  | 14.016          | 12.454          |
| Personaleomkostninger i øvrigt   | 11.919          | 17.843          |
|  | <b>523.179</b>  | <b>482.357</b>  |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere   | 2               | 2               |
| <b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>  |                 |                 |
| Andre finansielle omkostninger   | 231.167         | 183.743         |
|  | <b>231.167</b>  | <b>183.743</b>  |
| <b>4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>  |                 |                 |
| Kostpris 1. januar 2018  | 344.755         | 336.403         |
| Tilgang i årets løb  | 0               | 8.352           |
| <b>Kostpris 31. december 2018</b>  | <b>344.755</b>  | <b>344.755</b>  |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2018   | -302.291        | -279.764        |
| Årets af-/nedskrivninger   | -19.831         | -22.527         |
| <b>Af- og nedskrivninger 31. december 2018</b>   | <b>-322.122</b> | <b>-302.291</b> |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>   | <b>22.633</b>   | <b>42.464</b>   |

**Noter**

|  | <u>31/12 2018</u> | <u>31/12 2017</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>5. Virksomhedskapital</b>   |                   |                   |
| Virksomhedskapital 1. januar 2018  | 125.000           | 125.000           |
|  | <u>125.000</u>    | <u>125.000</u>    |
| <b>6. Overført resultat</b>  |                   |                   |
| Overført resultat 1. januar 2018   | -1.121.439        | -1.191.035        |
| Årets overførte overskud eller underskud   | -447.434          | 69.596            |
|  | <u>-1.568.873</u> | <u>-1.121.439</u> |
| <b>7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>  |                   |                   |
| Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 0 t.kr., er der tinglyst pant for 150 t.kr.   |                   |                   |
| Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.035 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 1.300 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør: |                   |                   |
| Varebeholdninger   | 708 t.kr.         |                   |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  | 655 t.kr.         |                   |
| Andre tilgodehavender  | 32 t.kr.          |                   |
| Driftsmidler og driftsmateriel   | 23 t.kr.          |                   |

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Denrex ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning 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 eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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:

|   |                     |
|---|---------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Brugstid<br>4-10 år |
|---|---------------------|

## Anvendt regnskabspraksis

---

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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 af- og nedskrivninger.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Denrex ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

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.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.