



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

ENTRACOR APS
BROVEJEN 411, 5500 MIDDELFART
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 2. juli 2024

Jan Jacobsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning.....	8-9
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Entracor ApS Brovejen 411 5500 Middelfart
	CVR-nr.: 33 75 99 83 Stiftet: 15. juni 2011 Kommune: Fredericia Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Jan Jacobsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Sparekassen Danmark Danmarksgade 19 7000 Fredericia

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Entracor ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 2. juli 2024

Direktion:

Jan Jacobsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Entracor ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Entracor ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, 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. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 revisoreres 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.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Selskabet er med virkning for indeværende regnskabsår overgået fra udvidet gennemgang til revision efter internationale standarder. Sammenligningstallene er ikke revideret efter internationale standarder, men revideret efter erklæringsstandard for små virksomheder (udvidet gennemgang).

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 regnskabsbrugerne 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- 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.

Odense, den 2. juli 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Bechsgaard Jørgensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31412

HOVED- OG NØGLETAL

	2023 tkr.	2022 tkr.
Resultatopgørelse		
Bruttoresultat.....	9.103	2.098
Resultat af primær drift.....	9.078	2.098
Finansielle poster, netto.....	-4.493	6.654
Årets resultat før skat.....	4.586	8.752
Årets resultat.....	3.577	6.826
Balance		
Balancesum.....	129.398	81.370
Egenkapital.....	13.906	10.329
Pengestrømme		
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	31.754	-4.210
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	0	0
Pengestrømme i alt.....	31.754	-4.210
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	0	0
Nøgletal		
Likviditetsgrad.....	112,0	114,5
Soliditetsgrad.....	10,7	12,7
Egenkapitalforrentning.....	29,5	98,7

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabet er en handelsvirksomhed og har ikke egen produktion eller lager. Selskabets væsentligste aktiviteter er B2B handel med brændstof i større mængder på engros basis, samt dermed beslægtede aktiviteter. Handelen er international og varerne som handles, er fortrinsvist lavsvovlsholdige petroleumsprodukter til energiudvinding.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har oplevet god vækst i omsætningen og deraf også vækst i relaterede omkostninger. Årets positive resultat er særligt påvirket negativt af netto valutakursdifferencer på USD i forhold til DKK.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Som følge af at selskabet er indtrådt i regnskabsklasse C, er der ikke for tidligere år opstillet forventninger til fremtiden, som kan sammenholdes med årets resultat.

Årets resultat i 2023 udgør 3,6 mio. kr. mod 6,8 mio. kr. i 2022 og resultaterne er påvirket af finansielle poster. Driftsresultatet er steget i 2023 som et resultat af et øget salgfokus på selskabets markeder.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Finansielle risici

Valutarisici:

Selskabets omsætning og resultater i DKK afhænger af udviklingen i primært USD mod DKK.

Selskabets politik er ikke at sikre sig mod afvigelser i valutakurser. Således anvender selskabet ikke finansielle instrumenter til afdækning og kontrol heraf. Selskabets netto USD-eksponering i form af USD-indeståender, USD-tilgodehavender og USD-leverandørgæld er ikke en risiko, idet USD i al væsentlighed forbliver uvekslet i forhold DKK.

Risikoen består i værdisætningen af disse poster målt op imod DKK.

Renterisiko:

Andringer i renteniveauet vil ikke have væsentlig indvirkning på indtjeningen, da den rentebærende nettogæld ikke udgør et væsentligt beløb.

Prisrisiko:

Koncernens indtjening er ikke afhængig af prisudsvingene på det globale oliemarked, idet der i langt overvejende grad købes og sælges på samme prisnings-tidspunkt. Således risikerer koncernen ikke at man er eksponeret overfor tab som følge af prisfald efter produktindkøb er foretaget.

Miljøforhold

Selskabet har en politik omkring miljøforhold, herunder klimapåvirkning, som indebærer at selskabet leverer olieprodukter som er bedre end dem de internationale grænser for udledning af især svovl tilskriver. Selskabet vurderer, at der ved at indkøbe produkter fra store energikoncerner underlagt de strikteste regler, er minimal risiko for at påvirke miljøet negativt.

Selskabets handel med energi- og olieprodukter foregår under særdeles kontrollerede forhold, herunder meget strikse håndterings-procedurer. På baggrund af både produkt-selektivitet og produkthåndterings-styring, vurderes det, at miljøbelastningen er meget begrænset.

LEDELSESBERETNING

Forventninger til fremtiden

Selskabets forventning til regnskabsåret 2024 er en yderligere stigning i omsætningen på ca 40mio kr, som følge af tilgang af personale i Q1 2024 og dermed en øget andel af det meget store marked som selskabet bevæger sig i. Selskabet har en lille markedsandel (under 1%) inden for sit område. Andelen forventes udvidet marginalt. Selskabet forventer et forbedret resultat på 5 - 10 mio. kr.

Usikkerheder omkring forventningsindfrielse

Selskabet opererer i et marked som er forholdsmæssigt meget stort, og markedet er karakteriseret ved fuldkommen konkurrence, heriblandt konkurrence fra verdens største energi- og olieselskaber. Energifriser kan fluktuere signifikant, og kan påvirke omsætningens størrelse såvel i opadgående som nedadgående retning.

Derfor er selskabets forventninger til fremtiden påvirket af meget store markeds kræfter og politik.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		9.103.205	2.098.034
Andre driftsomkostninger.....		-24.850	0
DRIFTSRESULTAT		9.078.355	2.098.034
Andre finansielle indtægter.....	2	332.919	9.219.235
Øvrige finansielle omkostninger.....	3	-4.825.527	-2.565.046
RESULTAT FØR SKAT		4.585.747	8.752.223
Skat af årets resultat.....	4	-1.008.864	-1.925.754
ÅRETS RESULTAT	5	3.576.883	6.826.469

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		91.672.986	80.401.340
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		5.022.441	101.738
Andre tilgodehavender		308.932	227.933
Tilgodehavender.....		97.004.359	80.731.011
 Likvide beholdninger		 32.393.434	 639.043
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		129.397.793	81.370.054
AKTIVER.....		129.397.793	81.370.054
 PASSIVER			
Anpartskapital		80.000	80.000
Overført resultat		13.825.892	10.249.009
EGENKAPITAL.....		13.905.892	10.329.009
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		73.872.675	50.001
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		40.610.362	69.065.290
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		1.008.864	1.925.754
Kortfristede gældsforpligtelser.....		115.491.901	71.041.045
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		115.491.901	71.041.045
PASSIVER.....		129.397.793	81.370.054
 Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter	8		
Koncernregnskab	9		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	80.000	10.249.009	10.329.009
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		3.576.883	3.576.883
Egenkapital 31. december 2023.....	80.000	13.825.892	13.905.892

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2023 kr.	2022 kr.
Årets resultat	3.576.883	6.826.469
Skat af årets resultat tilbageført	1.008.864	1.925.754
Betalt selskabsskat	-1.925.754	-1.446.783
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)	-16.273.348	-6.610.909
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit) ..	45.367.746	-4.904.625
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	31.754.391	-4.210.094
ÆNDRING I LIKVIDER	31.754.391	-4.210.094
Likvider 1. januar	639.043	4.849.137
LIKVIDER 31. DECEMBER	32.393.434	639.043
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger	32.393.434	639.043
LIKVIDER	32.393.434	639.043

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	1	1	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	2.702	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	332.919	9.216.533	
	332.919	9.219.235	
Øvrige finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	2.041.305	2.403.430	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	2.784.222	161.616	
	4.825.527	2.565.046	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.008.864	1.925.754	
	1.008.864	1.925.754	
Forslag til resultatdisponering			5
Overført resultat.....	3.576.883	6.826.469	
	3.576.883	6.826.469	
Eventualposter mv.			6
Eventualforpligtelser			
Ingen.			
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 JJ HOLDING & INVEST ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.			

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****7**

Selskabet krydskautitionerer med de øvrige selskaber i koncernen for koncernens samlede engagement med Sparekassen Danmark. Den samlede kreditramme udgør 117.000 t.kr. og fordeler sig således:

	t.kr.
Ship 101 ApS.....	10.000
Ship 102 ApS.....	30.000
Ship 103 ApS.....	20.000
Ship 104 ApS.....	32.000
Ship 105 ApS.....	25.000

Koncernens samlede engagement udgør pr. 31/12-2023 en nettogæld på 49.568 t.kr

Nærtstående parter**8**

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

JJ Holding & Invest ApS, Brovejen 411, 5500 Middelfart

DOS Shipholding ApS, Brovejen 411, 5500 Middelfart

Danish Offshore Supply ApS, Brovejen 411, 5500 Middelfart

Ship 101 APS, Brovejen 411, 5500 Middelfart

Ship 102 APS, Brovejen 411, 5500 Middelfart

Ship 103 APS, Brovejen 411, 5500 Middelfart

Ship 104 APS, Brovejen 411, 5500 Middelfart

Ship 105 APS, Brovejen 411, 5500 Middelfart

Waco ApS, Brovejen 411, 5500 Middelfart

Modullux ApS, Brovejen 411, 5500 Middelfart

AVH ApS, Brovejen 411, 5500 Middelfart

BMJJ ApS, Brovejen 411, 5500 Middelfart

TGP ApS, Brovejen 411, 5500 Middelfart

KG152 ApS, Brovejen 411, 5500 Middelfart

411 ApS, Brovejen 411, 5500 Middelfart

MASTA ApS, Brovejen 411, 5500 Middelfart

JJ Lease Equipments ApS, Brovejen 411, 5500 Middelfart

Danish FUS Center ApS, Teglgårdsparken 118, 5500 Middelfart

Bestemmende indflydelse

JJ Holding & Invest ApS, Brovejen 411, 5500 Middelfart, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab**9**

Selskabet indgår i koncernregnskabet for JJ Holding & Invest ApS moderselskabet, Brovejen 411, 5500 Middelfart. CVR 27 16 69 11.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Entracor ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Når fortjenesten af en handel ikke kan skønnes pålideligt på grund af at vilkårene for opgørelsen af fortjenesten er afhængig af, at der er sket fuld indbetaling, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger og fortjenesten indregnes først ved handlens afslutning når dette kan opgøres pålideligt.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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

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 acontoskatter.

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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.