

Grant Thornton
Godkendt
Revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45
2100 København Ø
CVR-nr. 34209936

T (+45) 33 110 220

www.grantthornton.dk

Navision Trading ApS

Strandvejen 102, 6., 2900 Hellerup

CVR-nr. 34 80 28 90

Årsrapport

1. januar - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. juni 2024.

Peter Alexis Georg Jein
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse for koncernen	21
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	22
Pengestrømsopgørelse	23
Noter	24

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Navision Trading ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 21. juni 2024

Direktion

Jesper Rosenlund Nielsen

Mads Martedal Poulsen

Bestyrelse

Peter Alexis Georg Jein
Formand

Mads Martedal Poulsen

Lars Brammer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Navision Trading ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Navision Trading ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 21. juni 2024

Grant Thornton

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Martin Seidelin Haaning

statsautoriseret revisor
mne32793

Selskabsoplysninger

Selskabet

Navision Trading ApS
Strandvejen 102, 6.
2900 Hellerup

CVR-nr.: 34 80 28 90

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Peter Alexis Georg Jein, Formand
Mads Martedal Poulsen
Lars Brammer

Direktion

Jesper Rosenlund Nielsen
Mads Martedal Poulsen

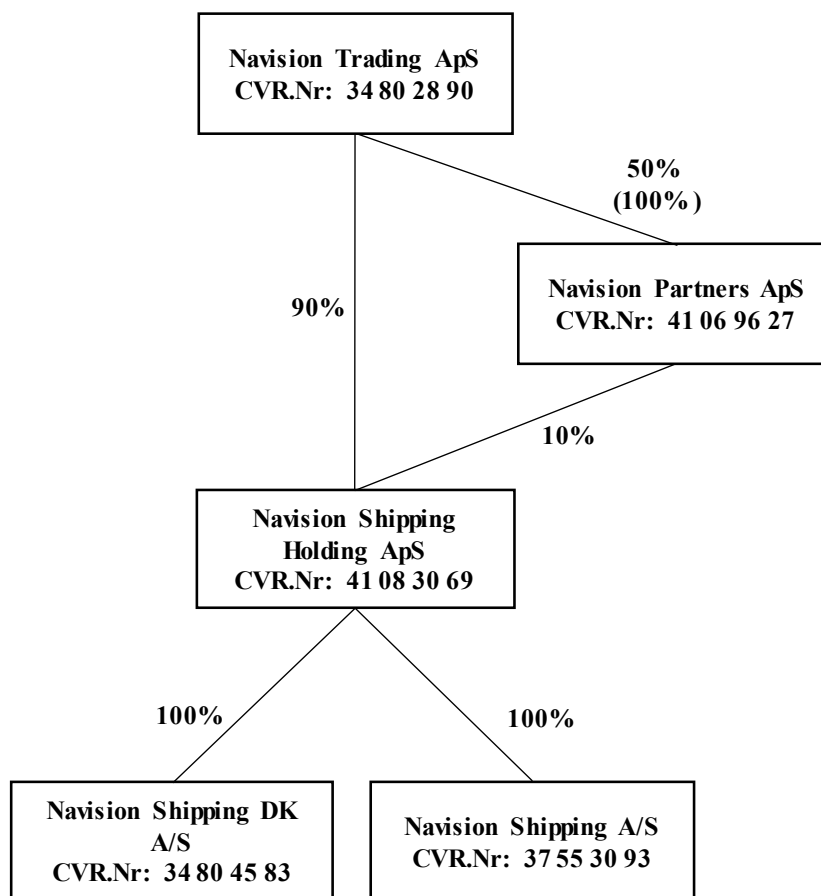
Revision

Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Dattervirksomheder

Navision Partners ApS, Danmark
Navision Shipping Holding ApS, Danmark
Navision Shipping DK A/S, Danmark
Navision Shipping A/S, Danmark

Koncernoversigt



*Stemmerettigheder er anført i parentes

Hovedtal og nøgletal for koncernen

USD i tusinder.	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	9	19.259	42.884	3.030	3.555
Resultat af primær drift	-1.690	16.931	41.394	1.691	2.026
Finansielle poster, netto	331	55	32	7	92
Årets resultat	-1.583	16.664	41.070	1.352	1.720
Balance:					
Balancesum	22.334	18.555	63.310	15.896	16.257
Egenkapital	3.909	6.695	35.384	6.929	8.063
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	7.437	9.322	42.194	850	3.206
Investeringsaktivitet	-18	210	-13	0	-4
Finansieringsaktivitet	-2.294	-40.512	-12.605	-2.454	-2.613
Pengestrømme i alt	5.125	-30.980	29.576	-1.604	589
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	10	12	11	7	11
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	120,9	156,1	226,7	179,2	199,5
Soliditetsgrad	15,4	32,8	54,1	43,2	49,6
Egenkapitalforrentning	-31,6	79,8	194,8	17,4	20,5

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets formål er at fungere som holdingselskab samt at drive virksomhed med investering og finansiering, herunder at eje kapitalandele i andre selskaber. Koncernen er en anerkendt og internationalt arbejdende operatørvirksomhed indenfor befragtning af mini handy, handysice og handy max bulks carriers. Koncernen arbejder på det åbne spotmarked såvel som kontraktmarkedet.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har i regnskabsåret ikke været usikkerheder omkring indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab for modervirksomheden udgør USD -22.786 mod USD -13.491 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør USD -1.504.893 mod USD 15.849.804 sidste år.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør USD 8.835 mod USD 19.259.299 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør USD -1.583.200 mod USD 16.664.029 sidste år.

Den forventede udvikling

Koncernens aktivitet neddroles i 2024 og frem. Eksisterende kontrakter føres til ende og der indgås ikke nye kontrakter. På trods af dette forventes et mindre positivt resultat for 2024.

Miljøforhold

Koncernen er bevidst om de miljømæssige udfordringer verden står overfor og tilstræber at reducere deres Co2 aftryk ved eksempelvis for så vidt muligt at sejle med reduceret fart.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Koncernen afdækker i vid omfang risikoen for udsving i prisen på bunkers og hyrebetalinger ved bunkerhedges og FFA. Der indgås ingen spekulative forretninger med finansielle instrumenter.

Valutarisici

Koncernens væsentligste pengestrømme sker i USD, som således er den funktionelle valuta. Ledelsen har på den baggrund valgt at anvende USD som præsentationsvaluta til brug for årsregnskabet. Koncernen er i mindre grad eksponeret overfor valutakurs fluktuationer i øvrige valuta.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter balancedagen og frem til underskrift af årsrapporten indtrådt begivenheder af væsentlig betydning for årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Navision Trading ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i amerikanske dollar med valutakurs 31. december 2023, 674,47 (31. december 2022, 697,22).

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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven i koncernregnskabet. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er vælges klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke vælges indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Navision Trading ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Navision Trading ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Anvendt regnskabspraksis

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedssammenlægninger (sammenlægningsmetoden)

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes sammenlægningsmetoden. Herved sammenlægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Anvendelsen af sammenlægningsmetoden betyder, at virksomhedssammenlægningen gennemføres som om, de to virksomheder altid har været sammenlagt ved tilretning af sammenligningstal.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

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.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Driftsomkostninger til skibe, omfatter omkostninger der afholdes til driften af de indcharterede skibe, herunder time-charter omkostninger, havneomkostninger, bunkers omkostninger samt øvrige driftsrelaterede omkostninger.

Ingen af koncernens time-charter har karakter af finansiel leasing.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

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 fremover 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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

Anvendt regnskabspraksis

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser, der er indregnet i tilknyttede virksomheder, men ikke findes i modervirksomheden, er følgende regnskabspraksis anvendt:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoposkrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Anvendt regnskabspraksis

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Bunkers måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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 og koncernens 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 diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner opstår ved dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Anvendt regnskabspraksis

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Navision Trading ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og 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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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.

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 nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for vær-diændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 USD	2022 USD	2023 USD	2022 USD
	8.835	19.259.299	-22.786	-13.491
Bruttofortjeneste				
2 Personaleomkostninger	-1.693.314	-2.325.805	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-5.584	-2.177	0	0
Driftsresultat	-1.690.063	16.931.317	-22.786	-13.491
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-1.576.306	15.552.307
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	232.921	546.968
Andre finansielle indtægter	588.529	331.349	20.512	446
3 Øvrige finansielle omkostninger	-258.012	-276.437	-183.640	-145.110
Resultat før skat	-1.359.546	16.986.229	-1.529.299	15.941.120
4 Skat af årets resultat	-223.654	-322.200	24.406	-91.316
5 Årets resultat	-1.583.200	16.664.029	-1.504.893	15.849.804
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Navision Trading ApS	-1.504.893	15.849.804		
Minoritetsinteresser	-78.307	814.225		
	-1.583.200	16.664.029		

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
	USD	USD	USD	USD	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	19.938	7.833	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	19.938	7.833	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	475.480	2.692.434
8	Deposita	39.748	39.748	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	39.748	39.748	475.480	2.692.434
	Anlægsaktiver i alt	59.686	47.581	475.480	2.692.434
Omsætningsaktiver					
	Bunkers beholdning	1.921.630	3.479.872	0	0
	Varebeholdninger i alt	1.921.630	3.479.872	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.170.131	7.040.043	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	11.459.023	3.387.242
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	259.387	222.110
	Andre tilgodehavender	1.656.660	3.892.928	0	0
9	Periodeafgrænsningsposter	1.178.045	871.977	0	0
	Tilgodehavender i alt	12.004.836	11.804.948	11.718.410	3.609.352
	Likvide beholdninger	8.347.358	3.222.497	19.322	554.676
	Omsætningsaktiver i alt	22.273.824	18.507.317	11.737.732	4.164.028
	Aktiver i alt	22.333.510	18.554.898	12.213.212	6.856.462

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
	USD	USD	USD	USD
Passiver				
Egenkapital				
	18.110	18.110	18.110	18.110
Virksomhedskapital				
Reserve for sikringstransaktioner	14.925	-1.022.085	0	0
Overført resultat	3.400.885	7.085.298	3.415.810	6.063.217
Egenkapital før minoritetsinteresser	3.433.920	6.081.323	3.433.920	6.081.327
Minoritetsinteresser	475.480	613.919	0	0
Egenkapital i alt	3.909.400	6.695.242	3.433.920	6.081.327
Gældsforpligtelser				
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.194.036	6.041.814	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	346	637.559
Selskabsskat	84.054	118.173	83.195	118.173
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	7.063	11.253
Anden gæld	9.503.864	2.141.751	8.688.688	8.150
10 Periodeafgrænsningsposter	2.642.156	3.557.918	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	18.424.110	11.859.656	8.779.292	775.135
Gældsforpligtelser i alt	18.424.110	11.859.656	8.779.292	775.135
Passiver i alt	22.333.510	18.554.898	12.213.212	6.856.462

1 Efterfølgende begivenheder

11 Eventualposter

12 Finansielle risici

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital USD	Reserve for valutakursomregning USD	Reserve for sikringstransaktioner USD	Overført resultat USD	Foreslået udbytte for regnskabsåret USD	Minoritetsinteresser USD
Egenkapital 1. januar						
2022	18.110	0	4.078.863	3.124.236	27.056.475	1.106.270
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-27.056.475	-366.400
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	3.949.803	0	-123.274
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	12.150.000	0	937.500
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	-12.150.000	0	-937.500
Andre reguleringer	0	0	0	11.259	0	0
Bunkerhedges	0	0	-5.100.948	0	0	-2.677
Egenkapital 1. januar						
2023	18.110	0	-1.022.085	7.085.298	0	613.919
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	-3.684.413	0	-193.038
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	2.179.520	0	114.731
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	-2.179.520	0	-114.731
Bunkerhedges	0	0	1.037.010	0	0	54.599
	18.110	0	14.925	3.400.885	0	475.480

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret
	USD	USD	USD
Egenkapital 1. januar 2022	18.110	6.954.266	27.056.475
Udloddet udbytte	0	0	-27.056.475
Årets overførte overskud eller underskud	0	3.699.804	0
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	12.150.000	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-12.150.000	0
Kapitalbevægelser i datterselskaber	0	-4.590.853	0
Egenkapital 1. januar 2023	18.110	6.063.217	0
Årets overførte overskud eller underskud	0	-3.684.775	0
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	2.179.520	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-2.179.520	0
Kapitalbevægelser i datterselskaber	0	1.037.368	0
	18.110	3.415.810	0

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2023 USD	2022 USD
Årets resultat	-1.583.200	16.664.029
13 Reguleringer	-92.869	269.580
14 Ændring i driftskapital	9.064.203	-7.393.184
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	7.388.134	9.540.425
Renteindbetalinger og lignende	588.441	331.349
Renteudbetalinger og lignende	-257.921	-276.436
Pengestrøm fra ordinær drift	7.718.654	9.595.338
Betalt selskabsskat	-281.883	-273.453
Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.436.771	9.321.885
Køb af finansielle anlægsaktiver	-17.658	-39.748
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	250.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-17.658	210.252
Udbetalt udbytte	-2.294.251	-40.510.375
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	0	-1.817
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.294.251	-40.512.192
Ændring i likvider	5.124.862	-30.980.055
Likvider 1. januar 2023	3.222.497	34.202.552
Likvider 31. december 2023	8.347.359	3.222.497
Likvider		
Likvide beholdninger	8.347.359	3.222.497
Likvider 31. december 2023	8.347.359	3.222.497

Noter

1. Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets udløb er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 USD	2022 USD	2023 USD	2022 USD
2. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	1.581.566	2.218.950	0	0
Pensioner	99.996	95.777	0	0
Andre omkostninger til social sikring	11.752	11.078	0	0
	1.693.314	2.325.805	0	0
Direktion	366.824	352.624	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	10	12	0	0
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	12.402	12.492
Andre finansielle omkostninger	258.012	276.437	171.238	132.618
	258.012	276.437	183.640	145.110
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	258.627	322.200	-10.491	91.316
Regulering af tidligere års skat	-34.973	0	-13.915	0
	223.654	322.200	-24.406	91.316

Noter

	Modervirksomhed	
	2023 USD	2022 USD
5. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	2.179.520	12.150.000
Overføres til overført resultat	0	3.699.804
Disponeret fra overført resultat	-3.684.413	0
Disponeret i alt	-1.504.893	15.849.804

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023 USD	31/12 2022 USD	31/12 2023 USD	31/12 2022 USD
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2023	17.658	20.719	0	0
Tilgang i årets løb	17.689	0	0	0
Afgang i årets løb	0	-3.061	0	0
Kostpris 31. december 2023	35.347	17.658	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-9.825	-8.361	0	0
Årets afskrivninger	-5.584	-2.177	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	713	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-15.409	-9.825	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	19.938	7.833	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023 USD	31/12 2022 USD	31/12 2023 USD	31/12 2022 USD
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2023	0	0	6.964.775	6.851.917
Tilgang i årets løb	0	0	0	114.731
Afgang i årets løb	0	0	0	-1.873
Kostpris 31. december 2023	0	0	6.964.775	6.964.775
Nedskrivninger 1. januar 2023	0	0	-4.272.341	-6.222.286
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	-1.576.305	17.146.022
Udbytte	0	0	-2.179.879	-10.605.224
Andre kapitalbevægelser	0	0	1.037.368	-4.590.853
Nedskrivninger 31. december 2023	0	0	-6.991.157	-4.272.341
Modregnet i tilgodehavender	0	0	501.862	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	0	501.862	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	0	0	475.480	2.692.434

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital USD	Årets resultat USD
Navision Partners ApS, Danmark	50 %	997.938	-109.635
Navision Shipping Holding ApS, Danmark	95 %	-557.626	-1.664.443
Navision Shipping DK A/S, Danmark	95 %	-210.583	-1.389.724
Navision Shipping A/S, Danmark	95 %	-239.722	-250.368
		-9.993	-3.414.170

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023 USD	31/12 2022 USD	31/12 2023 USD	31/12 2022 USD
8. Deposita				
Kostpris 1. januar 2023	39.748	0	0	0
Tilgang i årets løb	0	39.748	0	0
Kostpris 31. december 2023	39.748	39.748	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	39.748	39.748	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023 USD	31/12 2022 USD	31/12 2023 USD	31/12 2022 USD
9. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt forsikring	24.427	44.153	0	0
Igangværende rejser	1.105.356	818.938	0	0
Andre forudbetalinger	48.262	8.886	0	0
	1.178.045	871.977	0	0

Forudbetalte omkostninger relaterer sig i det væsentligste til forudbetalinger til havneagenter relateret til koncernens shippingaktiviteter.

Igangværende rejser relaterer sig i det væsentligste til afholdte omkostninger vedrørende skæringsrejser, hvor omkostningerne relaterer sig til efterfølgende regnskabsperiode.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023 USD	31/12 2022 USD	31/12 2023 USD	31/12 2022 USD
10. Periodeafgrænsningsposter				
Igangværende rejser	2.642.156	3.557.918	0	0
	2.642.156	3.557.918	0	0

Periodeafgrænsningsposter består af igangværende rejser. Igangværende rejser knytter sig til koncernens shippingaktiviteter og vedrører i det væsentligste periodiseret omsætning på rejser som løber over statusdagen.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået en huslejekontrakt på et lejemål, som tidligst kan opsiges med 6 måneders varsel. Den årlige leje andrager 557 t.DKK i 2023.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Koncernen har pr. balancedagen charterforpligtelser vedrørende skibe på timecharterbasis på 25.488 t.USD. Heraf er 25.144 t.USD kortfristede. Der er ingen charterforpligtelser over 5 år.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

12. Finansielle risici

Afledte finansielle instrumenter

Koncernen har indgået kontrakter med henblik på af afdække prisen på fremtidig indkøb af bunkersolie samt hyrebetalinger vedr. skibe på indexkontrakter. Kontrakterne udløber løbende hen over 2024. Dagsværdien på terminskontrakterne, der er negativ er indregnet under anden gæld, udgør 31. december 2023 USD 15.402. Urealiseret nettogevinst før skat indregnet på egenkapitalen pr. 31. december 2023 udgør ligeledes USD 69.881. Der indgås kun kontrakter med modparter som har en god kreditrating fra et anerkendt kreditratingbureau.

	Koncern	
	2023	2022
	USD	USD
13. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	5.584	2.177
Andre finansielle indtægter	-588.439	-331.349
Øvrige finansielle omkostninger	257.921	276.436
Skat af årets resultat	223.654	322.200
Øvrige reguleringer	8.411	116
	-92.869	269.580
14. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.558.242	2.871.240
Ændring i tilgodehavender	-18.349.105	2.971.589
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	24.763.100	-8.135.065
Ændring i finansielle instrumenter	1.091.966	-5.100.948
	9.064.203	-7.393.184

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Lars Henning Brammer

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: e1d91f71-600e-4b1f-a174-0aefe5183f49

IP: 185.15.xxx.xxx

2024-06-24 10:42:19 UTC



Mads Martedal

Direktør

Serienummer: 7667330d-2ff5-44e8-be6c-cb36c89b2718

IP: 87.52.xxx.xxx

2024-06-24 16:49:55 UTC



Mads Martedal

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 7667330d-2ff5-44e8-be6c-cb36c89b2718

IP: 87.52.xxx.xxx

2024-06-24 16:49:55 UTC



Peter Alexis Georg Jein

Bestyrelsesformand

Serienummer: 6ffdd8fd-125d-4f9e-bdf7-8b0762547480

IP: 37.96.xxx.xxx

2024-06-26 10:20:19 UTC



Jesper Rosenlund

Direktør

Serienummer: a8e2557e-f8c2-4de9-a71d-5797460735af

IP: 77.241.xxx.xxx

2024-06-26 14:36:25 UTC



Martin Seidelin Haaning

Statsautoriseret revisor

Serienummer: 7db49c36-a124-4a16-9a1f-779136720868

IP: 62.243.xxx.xxx

2024-06-26 14:45:40 UTC



Penneo dokumentnøgle: MAZ31-LE476-Z1DA6-HK4M2-37QG8-SJ75T

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Peter Alexis Georg Jein

Dirigent

Serienummer: 6ffdd8fd-125d-4f9e-bdf7-8b0762547480

IP: 37.96.xxx.xxx

2024-06-26 16:20:17 UTC



Penneo dokumentnøgle: MAZ31-LE476-Z1DA6-HK4M2-37QG8-SJ75T

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**