



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

SLS INVEST APS

C/O GLOBAL FUEL SUPPLY APS, STAMHOLMEN 157 ST. TV., 2650 HVIDOVRE

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

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

Bijan Shahbaz

CVR-NR. 37 74 70 25

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-17
Anvendt regnskabspraksis.....	18-23

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	SLS Invest ApS c/o Global Fuel Supply ApS Stamholmen 157 st. tv. 2650 Hvidovre
	CVR-nr.: 37 74 70 25 Stiftet: 18. maj 2016 Kommune: Hvidovre Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Bijan Shahbaz
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Sydbank A/S Kgs. Nytorv 30 1050 København K
Advokat	DLA Piper Denmark Law Firm P/S Oslo Plads 2 2100 København Ø

LEDELSESPÅTEGNING

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og 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.

Hvidovre, den 21. juni 2024

Direktion:

Bijan Shahbaz

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i SLS Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for SLS Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. 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 samt af resultatet af koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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.

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.

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.

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 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 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 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 og 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.

Aalborg, den 21. juni 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

John Damkier
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28629

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2023 tkr.	2022 tkr.
Resultatopgørelse		
Bruttoresultat.....	27.098	32.343
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA).....	18.229	27.018
Resultat af primær drift.....	18.129	27.000
Finansielle poster, netto.....	-562	-1.721
Årets resultat før skat.....	17.567	25.280
Årets resultat.....	16.303	21.199
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	9.933	11.597
Balance		
Balancesum.....	113.870	87.408
Egenkapital.....	87.604	72.490
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser.....	71.675	62.911
Pengestrømme		
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	-3.491	29
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	368	-3.156
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	-6.167	6.069
Pengestrømme i alt.....	-9.290	2.942
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-337	-251
Nøgletal		
Soliditetsgrad.....	62,9	72,0
Egenkapitalforrentning.....	20,4	29,2

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

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele samt øvrigt efter ledelsens anvisninger.

Koncernens aktivitet er primært engroshandel med fast, flydende og luftformigt brændstof samt investeringsaktivitet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2021 og 2022 stiftet 2 datterselskaber. Det er således 2. regnskabsår for koncernen.

Da de forhold som i øvrigt er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift, fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt af noterne henvises hertil.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat og økonomiske udvikling er i overensstemmelse med ledelsens forventninger. Resultatet er påvirket af gunstige markedsforhold og tilfredsstillende kundetilgang i koncernen.

Koncernen opnåede i 2023 et koncernresultat på 16,3 mio. kr. Årets resultat anses af ledelsen som tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Finansielle risici

Koncernen er eksponeret over for valutarisici fra primært USD og EUR som følge af købs- og salgstransaktioner, der afvikles i anden valuta end DKK. I 2023 har datterselskaberne derfor ændret præsentrationsvaluta til USD for i nogen grad at i mødekomme det.

Koncernselskaberne har omfattende salgs- og indkøbsaktiviteter i fremmed valuta og giver kredit til kunder i fremmed valuta.

Koncernen har følgelig deraf en risikoeksponering for ændringer i valutakurser og i kundernes kreditværdighed.

Koncernen anvender ikke afledte finansielle instrumenter. Til styring af valutarisici foretages køb og salg i samme valuta. Selskabets målsætninger at reducere sådanne risici i betydeligt omfang.

Koncernselskabernes kreditgivning til kunder følger standardbetingelser, som er fastlagt af ledelsen, hvor kunderne inddeles efter størrelse, og hvor længe kundeforholdet har eksisteret. For nye kunder skal der indhentes kreditoplysninger, og kreditgivning kan stoppe ved overforfaldne saldi.

Forventninger til fremtiden

Koncernens forventninger til fremtiden er via koncernselskabernes omsætning og dækningsbidrag i høj grad påvirket af udefrakommende faktorer såsom udviklingen i oliepriserne, aktiviteten i shippingmarkedet og olieindustrien. Koncernen forudser et volatilt 2024 og heraf olieprisen samt et mere kompetitivt marked i 2024.

Selskabet forventer i 2024 et resultat før skat i størrelsesordenen på niveau med 2023.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		27.097.797	32.342.713	-379.919	-551.398
Personaleomkostninger.....	1	-8.868.707	-5.325.115	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-100.247	-17.119	0	0
DRIFTSRESULTAT		18.128.843	27.000.479	-379.919	-551.398
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksom- heder.....		0	0	9.095.352	14.121.813
Andre finansielle indtægter.....	2	2.163.874	3.290.940	3.158.230	2.614.675
Nedskrivning af finansielle aktiver.....		-562.824	0	-562.824	0
Andre finansielle omkostninger.....		-2.162.672	-5.011.795	-1.548.742	-4.856.803
RESULTAT FØR SKAT		17.567.221	25.279.624	9.762.097	11.328.287
Skat af årets resultat.....	3	-1.264.331	-4.080.523	-278.938	523.130
ÅRETS RESULTAT	4	16.302.890	21.199.101	9.483.159	11.851.417

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		442.323	233.891	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		64.817	0	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	5	507.140	233.891	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	21.262.779	14.470.159
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		3.281.400	3.281.400	3.281.400	3.281.400
Andre tilgodehavender.....		5.022.696	34.455	5.022.696	0
Finansielle anlægsaktiver.....		63.653	0	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	6	8.367.749	3.315.855	29.566.875	17.751.559
ANLÆGSAKTIVER.....		8.874.889	3.549.746	29.566.875	17.751.559
Forudbetalinger for varer.....		3.372.350	2.806.311	0	0
Varebeholdninger.....		3.372.350	2.806.311	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		64.769.272	28.901.839	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	34.745.396	31.819.716
Andre tilgodehavender.....		598.132	715.031	300.302	300.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	1.055.956	4.100.281
Periodeafgrænsningsposter.....	7	394.790	519.265	0	0
Tilgodehavender.....		65.762.194	30.136.135	36.101.654	36.219.997
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	8	7.761.471	13.527.140	7.761.471	13.527.140
Værdipapirer og kapitalandele....		7.761.471	13.527.140	7.761.471	13.527.140
Likvide beholdninger.....		28.099.448	37.388.392	1.020.628	5.623.151
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		104.995.463	83.857.978	44.883.753	55.370.288
AKTIVER.....		113.870.352	87.407.724	74.450.628	73.121.847

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital.....		50.000	50.000	50.000	50.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	0	23.902.036	17.069.416
Overført overskud.....		71.503.206	62.743.619	47.601.169	45.674.202
Forslag til udbytte.....		122.000	117.800	122.000	117.800
Minoritetsinteresser.....		15.928.907	9.578.917	0	0
EGENKAPITAL.....		87.604.113	72.490.336	71.675.205	62.911.418
Hensættelser til udskudt skat.....	9	93.159	43.237	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		93.159	43.237	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		134.618	6.183.631	20.476	6.120.298
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		1.197.664	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		22.109.005	4.203.108	292.419	40.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		1.544.342	0	1.544.342	0
Selskabsskat.....		795.162	3.992.623	795.162	3.992.624
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	0	123.024	54.609
Anden gæld.....		392.289	494.789	0	2.898
Kortfristede gældsforpligtelser ...		26.173.080	14.874.151	2.775.423	10.210.429
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		26.173.080	14.874.151	2.775.423	10.210.429
PASSIVER.....		113.870.352	87.407.724	74.450.628	73.121.847
Eventualposter mv.	10				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11				
Nærtstående parter	12				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Koncernen					
kr.	Anpartskapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	Minoritetsinteresser	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	50.000	62.743.619	117.800	9.578.917	72.490.336
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.		9.810.863	122.000	6.370.027	16.302.890
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....			-117.800		-117.800
Andre lovpligtige bindinger					
Valutakursreguleringer.....		-1.051.276			-1.051.276
Bevæg. dagsværdireserver					
Årets værdiregulering.....				-20.037	-20.037
Egenkapital 31. december 2023.....	50.000	71.503.206	122.000	15.928.907	87.604.113

Moderselskabet					
kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	50.000	17.069.416	45.674.202	117.800	62.911.418
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.		9.095.352	265.807	122.000	9.483.159
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-117.800	-117.800
Andre lovpligtige bindinger					
Valutakursreguleringer.....		-601.571			-601.571
Overførsler					
Afgang/ophør.....		-1.661.161	1.661.161		0
Egenkapital 31. december 2023.....	50.000	23.902.036	47.601.170	122.000	71.675.206

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Årets resultat.....	16.302.890	21.199.101	9.483.159	11.851.417
Årets afskrivninger tilbageført.....	100.247	17.119	0	0
Valutakursregulering.....	-1.051.276	0	0	0
Urealiserede avancer værdipapirer tilbageført.....	-556.747	3.612.419	-556.740	3.612.419
Resultat af associerede virksomheder.....	562.824	0	562.824	0
Resultat af dattervirksomheder.....	0	0	-9.095.352	-14.121.813
Modtaget betaling sambeskatningsbidrag....	0	0	4.045.672	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.264.331	4.080.523	278.938	-523.130
Betalt acontoskat og udbytteskat.....	-110.995	-44.664	-110.995	-44.664
Betalt selskabsskat.....	-4.298.341	-500.628	-4.298.341	-500.628
Ændring i varebeholdninger.....	-566.039	-2.806.311	0	0
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-35.626.059	-30.136.135	-2.925.982	-24.741.794
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit).....	20.545.402	4.685.458	1.793.862	30.459
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	-56.752	-77.565	0	514.744
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-3.490.515	29.317	-822.955	-23.922.990
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-336.998	-251.010	0	0
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	32.142	0	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-5.649.173	-34.456	-5.585.520	-617.143
Køb af andre værdipapirer.....	-449.252	-11.660.266	-449.252	-11.660.266
Salg af andre værdipapirer.....	6.771.665	8.789.928	6.771.665	8.789.928
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	0	0	1.701.161	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	368.384	-3.155.804	2.438.054	-3.487.481
Ændring i driftskredit.....	-6.049.013	6.183.633	-6.099.822	6.120.298
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-117.800	-114.400	-117.800	-114.400
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-6.166.813	6.069.233	-6.217.622	6.005.898
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-9.288.944	2.942.746	-4.602.523	-21.404.573
Likvider 1. januar.....	37.388.392	34.445.646	5.623.151	27.027.724
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	28.099.448	37.388.392	1.020.628	5.623.151
Likvider 31. december specificeres således: Likvide beholdninger.....	28.099.448	37.388.392	1.020.628	5.623.151
LIKVIDER.....	28.099.448	37.388.392	1.020.628	5.623.151

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.	
Personaleomkostninger					1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	10	3	1	1	
Løn og gager.....	8.106.374	4.894.140	0	0	
Pensioner.....	733.376	208.787	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	23.192	57.240	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	5.765	164.948	0	0	
	8.868.707	5.325.115	0	0	
Andre finansielle indtægter					2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	1.711.018	829.357	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	2.163.874	3.290.940	1.447.212	1.785.318	
	2.163.874	3.290.940	3.158.230	2.614.675	
Skat af årets resultat					3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.211.870	4.037.286	278.938	-523.130	
Regulering af udskudt skat.....	52.461	43.237	0	0	
	1.264.331	4.080.523	278.938	-523.130	
Forslag til resultatdisponering					4
Foreslået udbytte for regnskabsåret. Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	122.000	117.800	122.000	117.800	
Overført resultat.....	0	0	9.095.352	14.121.813	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	9.810.863	11.479.251	265.807	-2.388.196	
	6.370.027	9.602.050	0	0	
	16.302.890	21.199.101	9.483.159	11.851.417	
Materielle anlægsaktiver					5
			Koncernen		
kr.			Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2023.....			247.269	0	
Tilgang.....			262.206	74.792	
Kostpris 31. december 2023.....			509.475	74.792	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....			16.560	0	
Årets afskrivninger			50.592	9.975	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....			67.152	9.975	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....			442.323	64.817	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

6

kr.	Koncernen	
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. januar 2023.....	0	25.000
Tilgang.....	0	562.824
Kostpris 31. december 2023.....	0	587.824
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	0	3.256.400
Årets værdireguleringer	0	-562.824
Værdireguleringer 31. december 2023.....	0	2.693.576
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	0	3.281.400

kr.	Koncernen	
	Lejededesitum og andre tilgodehavender	Finansielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2023.....	0	32.142
Tilgang.....	5.022.696	63.653
Afgang.....	0	-32.142
Kostpris 31. december 2023.....	5.022.696	63.653
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	5.022.696	63.653

kr.	Moderselskabet		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Lejededesitum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2023.....	657.143	25.000	0
Tilgang.....	0	562.824	5.022.696
Afgang.....	-40.000	0	0
Kostpris 31. december 2023.....	617.143	587.824	5.022.696
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	13.813.016	3.256.400	0
Valutakursregulering.....	-601.571	0	0
Årets værdireguleringer	9.095.352	-562.824	0
Tilbageførsel af opskrivning på afhændede aktiver.....	-1.661.161	0	
Værdireguleringer 31. december 2023.....	20.645.636	2.693.576	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	21.262.779	3.281.400	5.022.696

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
GFS Holding ApS, Hvidovre.....	37.211.724	15.915.084	57,14 %

NOTER

	Note
Finansielle anlægsaktiver (fortsat)	6
Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)	

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Fuelsupply Holding ApS under tvangsopløsning, Vejle.....	6.562.798	-	50 %
TPK Restaurants ApS, Gentofte, Der er pr. 18. juni endnu ikke aflagt regnskab, hvorfor der ikke er indregnet resultat i 2023.....	-	-	50 %

Periodeafgrænsningsposter	7
Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært leasing og kontingenter, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.	

Andre værdipapirer og kapitalandele	8
Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:	

	Koncernen		
	Udenlandske aktier	Danske aktier	Inv. selskab obl.
Dagsværdi 31. december 2023.....	3.462.232	171.294	4.127.945
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	45.018	-101.764	449.589

Hensættelser til udskudt skat	9
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver samt periodeafgrænsningsposter.	

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Udskudt skat 1. januar.....	43.237	0	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen inkl. valutaforskel.....	49.922	43.237	0	0
Udskudt skat 31. december.....	93.159	43.237	0	0

Eventualposter mv.	10
---------------------------	-----------

Hæftelse i sambeskatningen
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildekatte såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 795.162 tkr. pr. balancedagen.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11

Til sikkerhed for kreditfaciliteter i Sydbank 20 tkr. har virksomheden stillet pant i værdipapirdepoter, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	Koncernen tkr.	Moder- selskabet tkr.
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	7.761	7.761

Nærtstående parter

12

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Bijan Shahbaz, Charlottenlund, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for SLS Invest 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet SLS Invest ApS samt dattervirksomheder, hvori SLS Invest ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelses- eller stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den erhvervede virksomhed.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Der indregnes udskudt skat af de overtagne omvurderinger med undtagelse af goodwill.

Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdien og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 tkr.

Ved køb af nye virksomheder, hvori indgår minoritetsinteresser, indregnes og måles minoritetsinteresserne til dagsværdi inklusive goodwill på minoritetsinteressernes andel.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og under egenkapitalen.

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.

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 driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre eksterne omkostninger

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

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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 og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	3-5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og 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.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen, som er tidspunkt for opnåelse af kontrol. Købsvederlaget består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overtagne aktiver og forpligtelser. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsesdagen. Efterfølgende reguleringer af betinget købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Konstaterede merværdier i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi indregnes og måles i overensstemmelse med den anvendte regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Merværdier vedrørende grunde og bygninger afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør X år. Merværdier vedrørende produktionsanlæg og maskiner samt driftsmateriel og inventar afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør x - x år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmidler og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde. Investeringsejendomme måles til dagsværdi svarende til ejendommens handelsværdi, hvor ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen. Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO princippet med fradrag af eventuelle nedskrivninger til en lavere nettorealisationsværdi. Tilgodehavender og gæld måles til amortiseret kostpris.

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 X år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskostprisen.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

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 realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Andre værdipapirer måles til kostpris i det omfang en tilnærmet salgsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

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.