



Tlf.: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

CJ TRANSPORT GRUPPEN A/S
NORDVEJ 12, VANGEN, 9900 FREDERIKSHAVN
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2023 - 30. JUNI 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 25. oktober 2024

Charlotte Søndergaard

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024 | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 10 |
| Noter..... | 11-12 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 13-16 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | CJ Transport Gruppen A/S Nordvej 12 Vangen 9900 Frederikshavn CVR-nr.: 72 28 39 10 Stiftet: 23. juni 1983 Kommune: Frederikshavn Regnskabsår: 1. juli 2023 - 30. juni 2024 |
| Bestyrelse | Ruth Jensen, formand Charlotte Søndergaard Susan Jensen Christian Peter Jensen |
| Direktion | Christian Peter Jensen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89 9900 Frederikshavn |
| Pengeinstitut | Nordjyske Bank A/S Vestergade 21 9300 Sæby |
| Advokat | HjulmandKaptain Advokatpartnerselskab Havnepladsen 7 9900 Frederikshavn |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for CJ Transport Gruppen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 25. oktober 2024

Direktion:

Christian Peter Jensen

Bestyrelse:

Ruth Jensen
Formand

Charlotte Søndergaard

Susan Jensen

Christian Peter Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i CJ Transport Gruppen A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for CJ Transport Gruppen A/S for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Frederikshavn, den 25. oktober 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Allan Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31387

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er holdingvirksomhed, udlejning af driftsmidler og ejendomsadministration.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er ikke sket ændring i selskabets aktivitetsområder i regnskabsåret.

Årets resultat før skat udgør 1.717 tkr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

| | Note | 2023/24 kr. | 2022/23 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 1.298.043 | 1.530.378 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -893.941 | -953.957 |
| Afskrivninger..... | | -450.503 | -610.612 |
| DRIFTSRESULTAT | | -46.401 | -34.191 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 6.094 | -89.632 |
| Finansielle indtægter..... | 2 | 1.767.549 | 1.443.725 |
| Finansielle omkostninger..... | 3 | -10.418 | -10.846 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 1.716.824 | 1.309.056 |
| Skat af årets resultat..... | 4 | -378.945 | -309.946 |
| ÅRETS RESULTAT | | 1.337.879 | 999.110 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 6.000.000 | 1.000.000 |
| Henlæggelser til reserve for netto opsk. efter indre værdis metode..... | | 6.094 | -89.632 |
| Overført resultat..... | | -4.668.215 | 88.742 |
| I ALT | | 1.337.879 | 999.110 |

BALANCE 30. JUNI

| AKTIVER | Note | 2024 kr. | 2023 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger..... | | 3.678.658 | 3.010.943 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 5 | 3.678.658 | 3.010.943 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder..... | | 13.453 | 7.359 |
| Lejedefinitum og andre tilgodehavender..... | | 214.910 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 6 | 228.363 | 7.359 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 3.907.021 | 3.018.302 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 165.748 | 198.922 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 2.725.438 | 2.826.304 |
| Udskudte skatteaktiver..... | | 1.218.207 | 1.291.111 |
| Andre tilgodehavender..... | | 365.932 | 0 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | | 3.765 | 0 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag..... | | 2.693 | 16.847 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 20.597 | 30.148 |
| Tilgodehavender..... | | 4.502.380 | 4.363.332 |
| Andre værdipapirer..... | 7 | 6.339.274 | 5.828.164 |
| Værdipapirer og kapitalandele..... | | 6.339.274 | 5.828.164 |
| Likvider..... | | 712.308 | 1.013.654 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 11.553.962 | 11.205.150 |
| AKTIVER..... | | 15.460.983 | 14.223.452 |
| PASSIVER | | | |
| Aktiekapital..... | | 500.000 | 500.000 |
| Overført overskud..... | | 6.961.518 | 11.623.639 |
| Forslag til udbytte..... | | 6.000.000 | 1.000.000 |
| EGENKAPITAL..... | | 13.461.518 | 13.123.639 |
| Selskabsskat..... | | 264.085 | 376.245 |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag..... | | 0 | 23.914 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 8 | 264.085 | 400.159 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 86.813 | 129.247 |
| Selskabsskat..... | | 0 | 236.772 |
| Anden gæld..... | | 1.648.567 | 333.635 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 1.735.380 | 699.654 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 1.999.465 | 1.099.813 |
| PASSIVER..... | | 15.460.983 | 14.223.452 |
| Eventualposter mv. | 9 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| kr. | Aktiekapital | Overført overskud | Forslag til udbytte | I alt |
|---------------------------------------|----------------|----------------------|------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. juli 2023..... | 500.000 | 11.623.639 | 1.000.000 | 13.123.639 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | -4.668.215 | 6.000.000 | 1.331.785 |
| Transaktioner med ejere | | | | |
| Ordinært udbytte..... | | | -1.000.000 | -1.000.000 |
| Overførsler | | | | |
| Tilladt udligning..... | | 6.094 | | 6.094 |
| Egenkapital 30. juni 2024..... | 500.000 | 6.961.518 | 6.000.000 | 13.461.518 |

NOTER

| | 2023/24 kr. | 2022/23 kr. | Note |
|--|------------------|---------------------|----------|
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit: | 2 | 2 | |
| Løn og gager | 764.183 | 834.953 | |
| Pensioner | 103.646 | 95.637 | |
| Andre omkostninger til social sikring | 26.112 | 23.367 | |
| | 893.941 | 953.957 | |
| Finansielle indtægter | | | 2 |
| Finansielle indtægter i øvrigt | 1.767.549 | 1.443.725 | |
| | 1.767.549 | 1.443.725 | |
| Finansielle omkostninger | | | 3 |
| Finansielle omkostninger i øvrigt | 10.418 | 10.846 | |
| | 10.418 | 10.846 | |
| Skat af årets resultat | | | 4 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 306.041 | 419.232 | |
| Regulering af udskudt skat | 72.904 | -109.286 | |
| | 378.945 | 309.946 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 5 |
| kr. | | Grunde og bygninger | |
| Kostpris 1. juli 2023 | | 23.122.185 | |
| Tilgang | | 1.118.218 | |
| Kostpris 30. juni 2024 | | 24.240.403 | |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2023 | | 20.111.242 | |
| Årets afskrivninger | | 450.503 | |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2024 | | 20.561.745 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024 | | 3.678.658 | |

NOTER

| | | | Note |
|---|--|---|----------|
| Finansielle anlægsaktiver | | | 6 |
| kr. | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | Lejededpositum og andre tilgodehavender | |
| Kostpris 1. juli 2023..... | 2.650.000 | 0 | |
| Tilgang..... | 0 | 256.758 | |
| Afgang..... | 0 | -41.848 | |
| Kostpris 30. juni 2024..... | 2.650.000 | 214.910 | |
| Værdireguleringer 1. juli 2023..... | -2.642.641 | 0 | |
| Årets værdireguleringer | 6.094 | 0 | |
| Værdireguleringer 30. juni 2024..... | -2.636.547 | 0 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024..... | 13.453 | 214.910 | |

Andre værdipapirer

7

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

| | Børsnoterede værdipapirer |
|---|---------------------------|
| Dagsværdi 30. juni 2024..... | 6.339.274 |
| Årets værdiregulering i resultatopgørelsen..... | 899.449 |

Langfristede gældsforpligtelser

8

| kr. | 30/6 2024 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 30/6 2023 gæld i alt |
|------------------------------------|-------------------------|--------------------|------------------------|-------------------------|
| Selskabsskat..... | 264.085 | 0 | 0 | 613.017 |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag..... | 0 | 0 | 0 | 23.914 |
| | 264.085 | 0 | 0 | 636.931 |

Eventualposter mv.

9

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet kaution for Transport Center Nord A/S' mellemværende med pengeinstitut.

Herudover har selskabet afgivet støtteerklæring overfor datterselskabet, Transportcenter Nord A/S, hvori selskabet erklærer, gennem eventuelle nødvendige tilskud, at indestå for datterselskabets forpligtelser og dermed sikre datterselskabets fortsatte drift.

Denne erklæring er gældende indtil videre og kan opsiges på en kommende ordinær generalforsamling med et varsel på 6 måneder eller ved salg af selskabet.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 264 tkr. pr. balancedagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for CJ Transport Gruppen A/S for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Huslejeindtægter

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders 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 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, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

| | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Bygninger..... | 25 år | 0 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-4 år | 0-10 % |

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 måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en konsolideringsmetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne 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.

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt ud fra et konkret vurderet nedskrivningsbehov. 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 nettosalgspris og kapitalværdi. 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som 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, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

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. Skyldig og tilgodehavende 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 kunne realiseres, 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 låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.