

HS Transport ApS

Samsøvej 19, 8382 Hinnerup

CVR-nr. 36 71 28 72

Årsrapport

1. oktober 2023 - 30. september 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. april 2025.

Henrik Lambek
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 for HS Transport ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 14. april 2025

Direktion

Henrik Lambek

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i HS Transport ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for HS Transport ApS for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 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 revisorerers 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 revisorerers 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed om fortsat drift, idet der kan være betydelig tvivl, hvorvidt selskabet er i stand til at fortsætte driften ud fra nuværende kreditfaciliteter og budgetforudsætninger. Vi henviser til omtalen i ledelsesberetningen samt note 1, hvor ledelsen redegør for selskabets evne til at fortsætte driften. Vi er enige i redegørelsen

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

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.

Silkeborg, den 14. april 2025

Revisionshuset Tal & Tanker

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 31 56 64

Per Jensen
Statsautoriseret revisor
mne34087

Selskabsoplysninger

Selskabet	HS Transport ApS Samsøvej 19 8382 Hinnerup
	CVR-nr.: 36 71 28 72
	Stiftet: 14. april 2015
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Henrik Lambek
Revision	Revisionshuset Tal & Tanker, Statsautoriseret revisionspartnerselskab Stagehøjvej 22 8600 Silkeborg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at drive transportvirksomhed.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat bevirker, at selskabets fortsatte drift er betinget af, at bank og andre eksterne kreditgivere fortsat stiller den fornødne kapital til rådighed. Ledelsen har været i dialog med kreditgivere og forventer at dette vil ske. Endvidere har ledelsen igangsat en optimering af driften i foråret 2025, som forventes at medføre en markant forbedring af resultatet i det kommende regnskabsår. På den baggrund aflægges årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

Selskabets fortsatte drift er afhængig af overholdelse af budgettet for 2024/25 og overholdelse af betalingsaftalerne med eksterne kreditfaciliteter.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet for 2023/24, er det konstateret, at årsregnskabet for 2022/23 samt årsregnskabet for 2021/22 indeholdt væsentlig fejl, som følge af mangelfulde registreringer af periodeafgrænsningsposter for de pågældende regnskabsår. Fejlen er korrigeret i årsregnskabet for 2023/24, rettelsen er sket via egenkapitalen primo og sammenligningstal er tilpasset. Den korrigerede fejl øger egenkapitalen pr. 1. oktober 2023 med 600 t.kr., rettelsen medfører ingen påvirkning af resultatet for 2022/23.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
Bruttofortjeneste	15.879.449	10.708.752
2 Personaleomkostninger	-16.150.780	-11.088.049
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-52.122	-206.959
Andre driftsomkostninger	-183.046	-9.819
Driftsresultat	-506.499	-596.075
Andre finansielle indtægter	1	0
Øvrige finansielle omkostninger	-190.903	-83.180
Resultat før skat	-697.401	-679.255
Skat af årets resultat	2.024	0
Årets resultat	-695.377	-679.255
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-695.377	-679.255
Disponeret i alt	-695.377	-679.255

Balance 30. september

Aktiver		
Note	2024	2023
Anlægsaktiver		
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	751.373	431.541
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>751.373</u>	<u>431.541</u>
4 Deposita	897.500	721.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>897.500</u>	<u>721.000</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.648.873</u>	<u>1.152.541</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.523.029	3.824.684
Tilgodehavende selskabsskat	58.000	64.976
Andre tilgodehavender	528.183	0
Periodeafgrænsningsposter	827.226	600.000
Tilgodehavender i alt	<u>7.936.438</u>	<u>4.489.660</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>7.936.438</u>	<u>4.489.660</u>
Aktiver i alt	<u>9.585.311</u>	<u>5.642.201</u>

Balance 30. september

Passiver		
Note	2024	2023
Egenkapital		
Virksomhedskapital	150.001	150.000
Reserve for opskrivninger	191.100	0
Overført resultat	799.273	600.250
Egenkapital i alt	1.140.374	750.250
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	1.486.464	194.074
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.296.946	1.577.078
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	32.239	309.157
Anden gæld	5.629.288	2.811.642
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	8.444.937	4.891.951
Gældsforpligtelser i alt	8.444.937	4.891.951
Passiver i alt	9.585.311	5.642.201

- 1 Usikkerhed om going concern
- 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 6 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overkurs ved emission</u>	<u>Reserve for opskrivninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2022	150.000	0	0	679.505	829.505
Korrektion som følge af væsentlige fejl tidligere regnskabsår	0	0	0	600.000	600.000
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-679.255</u>	<u>-679.255</u>
Egenkapital 1. oktober 2023	150.000	0	0	600.250	750.250
Kontant kapitaludvidelse	1	840.500	0	0	840.501
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	-695.377	-695.377
Overført til overført resultat	0	-840.500	0	840.500	0
Årets opskrivning	0	0	245.000	0	245.000
Skat af egenkapitalbevægelser	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-53.900</u>	<u>53.900</u>	<u>0</u>
	<u>150.001</u>	<u>0</u>	<u>191.100</u>	<u>799.273</u>	<u>1.140.374</u>

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Årets resultat bevirker, at selskabets fortsatte drift er betinget af, at bank og andre eksterne kreditgivere fortsat stiller den fornødne kapital til rådighed. Ledelsen har været i dialog med kreditgivere og forventer at dette vil ske. Endvidere har ledelsen igangsat en optimering af driften i foråret 2025, som forventes at medføre en markant forbedring af resultatet i det kommende regnskabsår. På den baggrund aflægges årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

Selskabets fortsatte drift er afhængig af overholdelse af budgettet for 2024/25 og overholdelse af betalingsaftalerne med eksterne kreditfaciliteter.

	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	14.077.115	9.583.953
Pensioner	1.535.792	1.081.544
Andre omkostninger til social sikring	537.873	422.552
	<u>16.150.780</u>	<u>11.088.049</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>37</u>	<u>27</u>
	<u>30/9 2024</u>	<u>30/9 2023</u>
3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	1.088.927	1.688.794
Tilgang i årets løb	310.000	594.781
Afgang i årets løb	-291.512	-1.194.648
Kostpris ultimo	<u>1.107.415</u>	<u>1.088.927</u>
Årets opskrivning	<u>245.000</u>	<u>0</u>
Opskrivninger ultimo	<u>245.000</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	-657.386	-615.506
Årets afskrivninger	-52.122	-206.959
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	<u>108.466</u>	<u>165.079</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-601.042</u>	<u>-657.386</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>751.373</u>	<u>431.541</u>

Noter

	<u>30/9 2024</u>	<u>30/9 2023</u>
4. Deposita		
Kostpris primo	721.000	721.000
Tilgang i årets løb	<u>176.500</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>897.500</u>	<u>721.000</u>
 Regnskabsmæssig værdi ultimo	 <u>897.500</u>	 <u>721.000</u>

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, har selskabet udstedt virksomhedspant i simple fordringer/ debitorer på i alt kr. 600.000.

Til sikkerhed for gæld til Lønmodtagernes Garantifond tkr. 348, er der foretaget udlæg i 2 biler samt en lastvogn.

6. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på 164 tkr., primært vedrørende skattemæssigt underskud for tidligere år, der under hensyntagen til usikkerhed for udnyttelse heraf indenfor en periode på 3-5 år ikke er aktiveret.

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået finansielle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 2.906 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 4-54 måneder og en samlet restleasingydelse på 6.637 t.kr. Selskabet har desuden indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på tkr. 750.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Selskabet har ultimo 2023 på baggrund af en revurdering af lastbiler, varevogne samt elektriske stablere forventede tekniske levetider og den forventede tidsmæssige anvendelse af bilerne samt baseret på fremtidige indtjeningsforventninger og bilernes vedligeholdelsesmæssige tilstand ændret estimerne for aktivernes scrapværdi. De estimerede scrapværdier er således med virkning fra 1. oktober 2023 ændret fra 0 % til 30-50 %. De ændrede skøn har medført en reduktion af afskrivningerne for 2023/24 med 128 tkr.

Væsentlige fejl i tidligere år

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet for 2023/24, er det konstateret, at årsregnskabet for 2022/23 samt årsregnskabet for 2021/22 indeholdt væsentlig fejl, som følge af mangelfulde registreringer af periodeafgrænsningsposter for de pågældende regnskabsår. Fejlen er korrigeret i årsregnskabet for 2023/24, rettelsen er sket via egenkapitalen primo og sammenligningstal er tilpasset. Den korrigerede fejl øger egenkapitalen pr. 1. oktober 2023 med 600 t.kr., rettelsen medfører ingen påvirkning af resultatet for 2022/23.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt 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.

Direkte omkostninger omfatter omkostninger til drift af lastbiler, herunder omkostninger til brændstof, vedligeholdelse, forsikring, vægtafgift samt leje og leasingydelse mv.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

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 materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende gæld, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af deposita vedrørende brændstof og lejeaftaler mv.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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.

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.

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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 realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på driftsmidler med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne driftsmidler reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af driftmidlernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af driftmidlernes oprindelige kostpris.

Reserven opløses helt eller delvis ved salg af driftsmidler og formindskes ved nedskrivning af driftsmidler.

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

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