

Blue Water Middle East A/S

Trafikhavnskaj 9
6700 Esbjerg
CVR-nr. 10281806

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18.05.2017

Dirigent

Navn: Niels Stie Kaalund

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	7
Balance pr. 31.12.2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2016	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Blue Water Middle East A/S
Trafikhavnskaj 9
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 10281806
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Hjemmeside: www.bws.dk
E-mail: bwsebj@bws.dk

Bestyrelse

Kurt Skov, formand
Allan Vahlun Junge Pedersen, næstformand
Dan Gregers Nissen

Direktion

Dan Gregers Nissen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Blue Water Middle East A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 18.05.2017

Direktion

Dan Gregers Nissen

Bestyrelse

Kurt Skov
formand

Allan Vahlun Junge Pedersen
næstformand

Dan Gregers Nissen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Blue Water Middle East A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Blue Water Middle East A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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, bedviste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Esbjerg, den 18.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jørn Jepsen
statsautoriseret revisor

Peder Rene Pedersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive skibsagenturer, befragtnings-, speditjons- og transportforretning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for regnskabsåret 01.01.2016 – 31.12.2016 udviser et negativt resultat på 11.283 t.kr., og virksomhedens balance pr. 31.12.2016 viser en balancesum på 38.863 t.kr. og en egenkapital på 3.199 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		4.150	5.468
Personaleomkostninger	1	(6.580)	(7.520)
Af- og nedskrivninger		<u>(64)</u>	<u>(116)</u>
Driftsresultat		(2.494)	(2.168)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(8.527)	9.286
Andre finansielle indtægter		522	1.817
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.056)</u>	<u>(2.209)</u>
Resultat før skat		(11.555)	6.726
Skat af årets resultat	2	<u>272</u>	<u>446</u>
Årets resultat		<u>(11.283)</u>	<u>7.172</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	5.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(10.649)	2.188
Overført resultat		<u>(634)</u>	<u>(16)</u>
		<u>(11.283)</u>	<u>7.172</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		128	237
Materielle anlægsaktiver	3	128	237
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		28.165	38.892
Deposita		1.536	1.559
Finansielle anlægsaktiver	4	29.701	40.451
Anlægsaktiver		29.829	40.688
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.357	6.589
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.015	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		364	788
Udskudt skat		261	0
Andre tilgodehavender		22	96
Tilgodehavende selskabsskat		0	448
Periodeafgrænsningsposter	5	494	1.308
Tilgodehavender		6.513	9.229
Likvide beholdninger		2.521	3.306
Omsætningsaktiver		9.034	12.535
Aktiver		38.863	53.223

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	1.000	1.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.209	11.858
Overført overskud eller underskud		990	1.624
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	5.000
Egenkapital		<u>3.199</u>	<u>19.482</u>
Udskudt skat		0	67
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		16.615	13.539
Hensatte forpligtelser		<u>16.615</u>	<u>13.606</u>
Bankgæld		1.006	1.818
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	869
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.598	2.359
Gæld til tilknyttede virksomheder		14.553	10.614
Anden gæld		1.892	4.475
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>19.049</u>	<u>20.135</u>
Gældsforpligtelser		<u>19.049</u>	<u>20.135</u>
Passiver		<u>38.863</u>	<u>53.223</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Koncernforhold	10		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.
Egenkapital primo	1.000	11.858	1.624	5.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(5.000)
Årets resultat	<u>0</u>	<u>(10.649)</u>	<u>(634)</u>	<u>0</u>
Egenkapital ultimo	<u>1.000</u>	<u>1.209</u>	<u>990</u>	<u>0</u>
				<u>I alt t.kr.</u>
Egenkapital primo				19.482
Udbetalt ordinært udbytte				(5.000)
Årets resultat				<u>(11.283)</u>
Egenkapital ultimo				<u>3.199</u>

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	6.300	7.063
Pensioner	280	457
	6.580	7.520
Antal ansatte pr. balancedagen	18	24
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	(448)
Ændring af udskudt skat	(276)	2
Regulering vedrørende tidligere år	4	0
	(272)	(446)
		Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.940
Valutakursreguleringer		62
Afgange		(284)
Kostpris ultimo		1.718
Af- og nedskrivninger primo		(1.703)
Valutakursreguleringer		(56)
Årets afskrivninger		(115)
Tilbageførsel ved afgange		284
Af- og nedskrivninger ultimo		(1.590)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		128

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder t.kr.	Deposita t.kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	10.087	1.559
Valutakursreguleringer	174	50
Afgange	0	(73)
Kostpris ultimo	10.261	1.536
Opskrivninger primo	28.805	0
Valutakursreguleringer	75	0
Andel af årets resultat	(8.527)	0
Udbytte	(5.578)	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	80	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtigelser	3.049	0
Opskrivninger ultimo	17.904	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	28.165	1.536

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Blue Water Singapore Pte Ltd.	Singapore	Pte Ltd.	100,0
Blue Water Int. Sdn. Bnd.	Malaysia	Bnd.	100,0
Blue Water Shipping China Ltd.	Shanghai	Ltd.	100,0
Blue Water Shipping Kazakhstan LLP	Kazakhstan	LLP	100,0
Blue Water Shipping Caspian Ltd.	Azerbaijan	Ltd.	99,0
Blue Water Shipping Qatar L.L.C	Qatar	L.L.C.	100,0
Blue Water Shipping LLC	Georgia	LLC	100,0

5. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalinger.

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi t.kr.</u>	<u>Nominal værdi t.kr.</u>
6. Virksomhedskapital			
Aktier	1	500	500
Aktier	5	100	500
	<u>6</u>		<u>1.000</u>

	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<u>93</u>	<u>77</u>

	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
8. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	<u>384</u>	<u>372</u>
Eventualforpligtelser overfor tilknyttede virksomheder	<u>384</u>	<u>372</u>

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Blue Water Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Selskabets mellemværende og kapitalandele i fremmed valuta og de relaterede sikringstransaktioner er pr. 31.12.2016 sammensat således:

Valutaswap USD 2.000.000, nettogælden pr. 31. december 2016 udgør 108 t.kr.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for leverandørgæld mv. er deponeret indestående i pengeinstitut.

	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Saldo pengeinstitut	<u>1.382</u>	<u>1.374</u>

Noter

10. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Blue Water Holding A/S, Esbjerg.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Blue Water Holding A/S, Esbjerg.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 2 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Det regnskabsmæssige resultat af en spedition indtægtsføres på det tidspunkt, hvor transporten af den pågældende forsendelse påbegyndes.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning, heri indgår afregning af vognmænd, rederier, flyselskaber mv.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-5 år
---	--------

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning er periodiserede ekspeditioner, der omfatter ikke-modtagne leverandørfakturaer, samt ikke faktureret salg på afsluttede ekspeditioner.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensatte forpligtelser i forbindelse med negativ værdi af tilknyttede virksomheder.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.