



Blue Water Fonden

Trafikhavnskaj 9
6700 Esbjerg
CVR-nr. 30594789

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
12.05.2020

Niels Stie Kaalund
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	14
Balance pr. 31.12.2019	15
Egenkapitalopgørelse for 2019	17
Noter	18
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Blue Water Fonden
Trafikhavnskaj 9
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 30594789
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Niels Stie Kaalund, formand
Kurt Skov
Anne Roed Skov
Jørn Bøllund
Gyrithe Skov
Ole Frie, næstformand

Direktion

Hans Jørgen Torborg Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postboks 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Blue Water Fonden.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 12.05.2020

Direktion

Hans Jørgen Torborg Jensen

Bestyrelse

Niels Stie Kaalund
formand

Kurt Skov

Anne Roed Skov

Jørn Bøllund

Gyrithe Skov

Ole Frie
næstformand

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Blue Water Fonden

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Blue Water Fonden for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, 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 fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 fonden 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. 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 brugerne træffer på grundlag af 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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 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 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 herudover 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 12.05.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jørn Jepsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24824

Peder Rene Pedersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23334

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Fondens primære formål er at bidrage til at sikre og udbygge grundlaget for fortsat beståen og udvikling af den af skibsmægler Kurt Skov skabte virksomhed bestående af Blue Water selskaber i Danmark og andre lande.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens resultatopgørelse for regnskabsåret 2019 udviser et overskud på 108.206 t.kr., og selskabets balance pr. 31.12.2019 udviser en balancesum på 247.696 t.kr. og en egenkapital på 247.390 t.kr.

Resultatudvikling i 2019 har været tilfredsstillende.

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Årets regnskabsmæssige resultat	108.206	672
foreslås fordelt således:		
Uddeling til almennyttige formål	1.800	347
Overført til reserve vedr. tilknyttede virksomheder	104.928	400
Overført til overskudskonto	1.478	-75
	108.206	672
Fondens egenkapital har i 2019 udviklet sig således:		
Egenkapital 1. januar 2019	144.645	143.008
Årets regnskabsmæssige resultat	108.206	672
Regulering som følge af posteringer direkte på egenkapitalen i dattervirksomheder	-5.161	978
Årets uddelinger	-300	-13
Egenkapital 31. december 2019	247.390	144.645

Redegørelse for fondsledelse

Nr. 1.1. Det **anbefales**, at bestyrelsen vedtager retningslinjer for ekstern kommunikation, herunder hvem, der kan, og skal udtale sig til offentligheden på den erhvervsdrivende fonds vegne, og om hvilke forhold.

Retningslinjerne skal imødekomme behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.

Fonden følger:

Udtalelser på fondens vegne afgives af Kurt Skov, bestyrelsesformanden eller i dennes forfald fondens næstformand.

Øvrige medlemmer af fondens bestyrelse og direktion kan udføre repræsentative funktioner på fondens vegne.

Nr. 2.1.1 Det **anbefales**, at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.

Fonden følger:

Bestyrelsen fastlægger strategi og uddelingsprincipper årligt.

Nr. 2.2.1 Det **anbefales**, at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvis og samlet.

Fonden følger:

Formanden for fondens bestyrelse organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne ud fra fastsat dagsorden i forretningsordenen.

Nr. 2.2.2 Det **anbefales**, at hvis bestyrelsen – ud over formandshvervet – undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for den erhvervsdrivende fond, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.

Fonden følger:

Ansvars- og arbejdsfordelingen mellem formanden, næstformanden og den øvrige bestyrelse og direktion er fastlagt i bestyrelsens forretningsorden og i en skriftlig instruks til fondens direktion.

Nr. 2.3.1 Det **anbefales**, at bestyrelsen løbende vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.

Fonden følger:

Blue Water Fonden følger anbefaling 2.3.1, men under iagttagelse af vedtægternes bestemmelser om udpegning af bestyrelsesmedlemmer.

Ved nyvalg til bestyrelsen tages der hensyn til bestyrelsens kompetencesammensætning, under hensyntagen til vedtægternes bestemmelser, aktuelle anbefalinger, fondens behov og gældende lovgivning.

Nr. 2.3.2 Det **anbefales**, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.

Fonden følger:

Blue Water Fonden følger anbefalingerne i 2.3.2.

Nr. 2.3.3 Det **anbefales**, at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behovet for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.

Fonden følger:

Ved nyvalg til bestyrelsen tages der hensyn til bestyrelsens kompetencesammensætning under hensyntagen til

vedtægternes bestemmelser, aktuelle anbefalinger, fondens behov og gældende lovgivning.

Der tages herunder hensyn til de af fonden vedtagne og offentliggjorte måltal og politik for den kønsmæssige sammensætning af fondens ledelse.

Nr. 2.3.4 Det **anbefales**, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer:

- den pågældendes navn og stilling,
- den pågældendes alder og køn,
- dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode,
- medlemmets eventuelle særlige kompetencer,
- den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver,
- hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og
- om medlemmet anses for uafhængigt.

Fonden følger:

I ledelsesberetningen vil der blive givet oplysninger om de anførte forhold for hvert enkelt bestyrelsesmedlem.

Nr. 2.3.5 Det **anbefales**, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(-er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.

Fonden følger:

Fonden ønsker at udøve et aktivt ejerskab i forhold til dennes datterselskaber, og at medlemmer af fondens bestyrelse derfor principielt skal have mulighed for at sidde i underliggende datterselskabers bestyrelser. For tiden har tre ud af seks medlemmer af fondens bestyrelse sæde i bestyrelsen for underliggende datterselskaber.

Nr. 2.4.1 Det **anbefales**, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.

Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt. Består bestyrelsen af mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige. Består bestyrelsen af ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.

Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:

- er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,
- inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion,
- inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,
- er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor,

- har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år,
- er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær,
- er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller
- er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtager eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden.

Fonden følger:

Blue Water Fonden følger for tiden anbefalingerne i 2.4.1

Nr. 2.5.1 Det **anbefales**, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.

Fonden forklarer:

Fondens bestyrelse består i dag af 6 medlemmer, hvoraf 3 medlemmer, skibsmægler Kurt Skov, Gyrithe Skov og Anne Roed Skov, ifølge fondens vedtægter har ret til livsvarigt sæde. Øvrige medlemmer af fondens bestyrelse vælges for perioder af 4 år ad gangen. De medlemmer, der ikke har livsvarigt ret til sæde i fondens bestyrelse, skal som udgangspunkt udtræde af bestyrelsen med udgangen af det år, hvori de fylder 65 år. Dispensation til genvalg kan dog gives for et år ad gangen.

Fondens bestyrelse finder det i øvrigt hensigtsmæssigt, at der sikres en betydelig grad af kontinuitet i fondens ledelse.

Nr. 2.5.2 Det **anbefales**, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.

Fonden forklarer:

Blue Water Fonden følger delvist anbefalingerne i 2.5.2.

Fondens bestyrelse består i dag af 6 medlemmer, hvoraf 3 medlemmer, skibsmægler Kurt Skov, Gyrithe Skov og Anne Roed Skov, ifølge fondens vedtægter har ret til livsvarigt sæde. Øvrige medlemmer af fondens bestyrelse vælges for perioder af 4 år ad gangen. De medlemmer, der ikke har livsvarigt ret til sæde i fondens bestyrelse, skal som udgangspunkt udtræde af bestyrelsen med udgangen af det år, hvori de fylder 65 år. Dispensation til genvalg kan dog gives for et år ad gangen.

Fondens vedtægter giver således ikke mulighed for at følge anbefaling 2.5.2 fuldt ud.

Det er fondsbestyrelsens opfattelse, at det ikke er hensigtsmæssigt at fastsætte en generel og fast aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmerne. Trenden på andre områder med hensyn til aldersgrænser går mod at fjerne disse. Dette ses forbindelse med ansættelsesforhold, men nu også i den nugældende udgave af Anbefalinger for God Selskabsledelse, hvor der ikke længere findes en anbefaling om at fastsætte en generel aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer.

Nr. 2.6.1 Det **anbefales**, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.

Fonden forklarer:

Blue Water Fonden følger anbefalingen i 2.6.1 delvist.

Fonden har ingen formaliseret evalueringsprocedure, men evaluerer løbende arbejdet i bestyrelsen.

Nr. 2.6.2 Det **anbefales**, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.

Fonden følger:

Fondens bestyrelse har ladet udarbejde en direktioninstruks og en sekretariatsaftale, der fastlægger direktionens og sekretariatets opgaver og kompetencer.

Fondens eksterne revisor kontrollerer, at den daglige ledelse af fondens virksomhed finder sted i overensstemmelse med bestemmelserne i direktioninstruksen og sekretariatsaftalen og afgiver en udtalelse herom til fondens bestyrelse i forbindelse med revisionen af fondens årsrapport.

Blandt andet på grundlag af denne udtalelse fra revisor evaluerer fondens bestyrelse i forbindelse med fondens årsmøde direktionens og sekretariatets arbejde og resultater.

Nr. 3.1.1 Det **anbefales**, at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.

Fonden følger:

Fondens bestyrelse og direktion vederlægges med faste vederlag og under hensyntagen til det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.

Nr. 3.1.2 Det **anbefales**, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra andre virksomheder i koncernen. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag som bestyrelsesmedlemmer, bortset fra medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen, modtager for varetagelsen af opgaver for fonden, dattervirksomheder af fonden eller tilknyttede virksomheder til fonden.

Fonden forklarer:

Fondsbestyrelsens og direktionens vederlag oplyses i overensstemmelse med gældende lovgivning i fondens årsrapport samlet på organniveau. Det er fondsbestyrelsens opfattelse, at oplysninger på det specifikationsniveau imødekommer offentlighedens rimelige krav på indsigt i relation til spørgsmål vedrørende ledelsesvederlag.

Redegørelse for uddelingspolitik

Det fremgår af Blue Water Fondens formålsparagraffer, at fonden yder bidrag til almene upolitiske, videnskabelige, humanistiske, kulturelle, erhvervsmæssige, undervisningsmæssige, humanitære eller sociale formål.

Blue Water Fonden har i 2019 uddelt til følgende kategorier jf. formålsparagraffen:

	2019
	t.kr.
Sociale formål	0
Humanitære formål	0
Videnskabelige formål	50
Kulturelle formål	0
Undervisningsformål	250
	300

Bestyrelsens sammensætning og ledelseserhverv:

Fondens bestyrelsesmedlemmer er følgende:

Niels Stie Kaalund, mand, født 1959.

Indtrådt i bestyrelsen 14. maj 2007 Genvalgt maj 2019. Valgperiode udløber maj 2023. Særlige kompetencer: Cand.Jur. Udpeget af fondens bestyrelse.

Andre ledelseserhverv:

Bjarne Pedersen Holding ApS, City Nord Retail Park A/S, Team Esbjerg Elitehåndbold A/S, Claus Sørensen Fond, Blue Water International A/S, Blue Water Holding A/S, Parkeston A/S, Blue Water Property A/S, Blue Water Shipping A/S, Udviklingselskabet Esbjerg Dokhavn A/S, Lida og Oskar Nielsens Fond, Graakjær Lund Holding A/S, Pedersen Group A/S, Advokatpartnerselskabet Kirk Larsen & Ascanius, Ejendomsselskabet City Nord, Esbjerg A/S, Restaurant Gammel Havn A/S, Bjarne Pedersen A/S, Vilsund Blue A/S, World Marine Offshore A/S, WMO Support A/S.

Ole Frie, mand, født 1944.

Indtrådt i bestyrelsen 14. maj 2007. Seneste genvalg maj 2019. Valgperiode udløber maj 2020. Særlige kompetencer: Generelt bestyrelsesarbejde, særlige faglige kompetencer indenfor shipping, transport og stevedoring samt spedition. Udpeget af fondens bestyrelse. Medlemmet anses som uafhængigt.

Andre ledelseserhverv:

ICT Logistics A/S, Fjernarkiv Danmark ApS, ICT Holding A/S, Engtoftegaard I/S, ICT Solutions ApS, Stena Line Holding B.V, Holland, Ntex Spedisjon AB.

Anne Roed Skov, kvinde, født 1976.

Indtrådt i bestyrelsen 14. maj 2007. Fast medlem af bestyrelsen. Ikke på valg. Udpeget af fondens stifter. Ret til medlemsskab på livstid ifølge Fundatsen.

Andre ledelseshverv:

Kurt Skov Holding A/S, Blue Water Holding A/S, Blue Water International A/S, Blue Water Property A/S, Blue Water Shipping A/S.

Jørgen Bøllund, mand, født 1946.

Indtrådt i bestyrelsen 2. juni 2009. Senest genvalg maj 2019. Valgperiode udløber maj 2020. Udpeget af fondens bestyrelse. Medlemmet anses som uafhængigt.

Andre ledelseshverv:

Ingen.

Kurt Skov, mand, født 1946.

Indtrådt i bestyrelsen 14. maj 2007. Fast medlem af bestyrelsen. Ikke på valg. Udpeget af fondens stifter. Ret til medlemsskab på livstid ifølge Fundatsen.

Andre ledelseshverv:

Team Esbjerg Elitehåndbold A/S, Blue Water International A/S, Blue Water Holding A/S, Blue Water Property A/S, Blue Water Shipping A/S, Kurt Skov Holding A/S, EFB Ejendom A/S, Blue Water International Sdn. Bnd., Blue Water Shipping Caspian Ltd., Blue Water Shipping AS, Blue Water Shipping A/S SARL, Blue Water Shipping A/S Projects S.L., Blue Water Shipping Pty Ltd., Blue Water Shipping Inc., Skov Holding 2019 ApS.

Gyrithe Skov, kvinde, født 1950.

Indtrådt i bestyrelsen 14. maj 2007. Fast medlem af bestyrelsen. Ikke på valg. Udpeget af fondens stifter. Ret til medlemsskab på livstid ifølge Fundatsen.

Andre ledelseshverv:

Kurt Skov Holding A/S.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Blue Water Fondens bestyrelse består på tidspunktet af 6 medlemmer, heraf er to bestyrelsesmedlemmer kvinder og fire bestyrelsesmedlemmer mænd.

Med denne sammensætning har Fonden en ligelig kønsfordeling. Sker der ændringer i køns sammensætningen af fondens bestyrelse, der betyder, at den kønsmæssige sammensætning ikke længere kan anses som værende ligelig, vil fondens bestyrelse opstille et måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen.

Blue Water Fonden beskæftiger mindre end 50 medarbejdere og er derfor ikke forpligtet til at udarbejde en politik med henblik på at øge andelen af det underrepræsenterede køn på fondens øvrige ledelsesniveauer. En sådan politik er derfor ikke udarbejdet.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Andre eksterne omkostninger		(63)	(74)
Bruttoresultat		(63)	(74)
Personaleomkostninger	1	(400)	(400)
Driftsresultat		(463)	(474)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		108.669	1.150
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		9	0
Andre finansielle omkostninger	2	(9)	(4)
Årets resultat		108.206	672
Forslag til resultatdisponering			
Henlagt til fremtidige uddelinger		1.800	347
Overført resultat		106.406	325
Resultatdisponering		108.206	672

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		246.656	143.898
Kapitalandele i associerede virksomheder		28	0
Finansielle aktiver	3	246.684	143.898
Anlægsaktiver		246.684	143.898
Likvide beholdninger		1.012	872
Omsætningsaktiver		1.012	872
Aktiver		247.696	144.770

Passiver

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Virksomhedskapital		55.302	55.302
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		187.613	87.846
Henlagt til uddelinger	4	2.500	1.000
Overført overskud eller underskud		1.975	497
Egenkapital		247.390	144.645
Anden gæld		306	125
Kortfristede gældsforpligtelser		306	125
Gældsforpligtelser		306	125
Passiver		247.696	144.770
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Transaktioner med nærtstående parter	6		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode t.kr.	Henlagt til uddelinger t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	55.302	87.846	1.000	497	144.645
Øvrige egenkapitalposter	0	(5.161)	(300)	0	(5.461)
Årets resultat	0	104.928	1.800	1.478	108.206
Egenkapital ultimo	55.302	187.613	2.500	1.975	247.390

Øvrige egenkapitalposter under henlagt til uddelinger omfatter årets uddelinger.

Årets resultat under henlagt til uddelinger omfatter årets tillæg til uddelingsrammen.

Noter

1 Personaleomkostninger

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	400	400
	400	400
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0

	Ledelses- vederlag	Ledelses- vederlag
	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	400	400
	400	400
Vederlag til bestyrelsesmedlemmer samlet for ledelseskategorier i datterselskaber	600	734

Der er ingen fuldtidsansatte i fonden.

2 Andre finansielle omkostninger

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	8	4
Øvrige finansielle omkostninger	1	0
	9	4

3 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.
Kostpris primo	55.302	0
Tilgange	0	19
Kostpris ultimo	55.302	19
Opskrivninger primo	88.596	0
Egenkapitalreguleringer	(5.161)	0
Andel af årets resultat	108.669	9
Udbytte	(750)	0
Opskrivninger ultimo	191.354	9
Regnskabsmæssig værdi ultimo	246.656	28

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Blue Water Holding A/S	Esbjerg	75

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Kurt Skov Holding A/S	Esbjerg	A/S	0,02

4 Henlagt til uddelinger

Uddelinger til almennyttige formål 300 t.kr.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld i datterselskaber er pantsat kapitalandel i tilknyttet virksomhed.

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttet virksomhed udgør 246.656 t.kr.

6 Transaktioner med nærtstående parter

Blue Water Fonden har i regnskabsåret betalt administrationshonorar til datterselskabet Blue Water Shipping A/S på i alt 25 t.kr.

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 § 111, stk. 2 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører fondens primære aktiviteter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager.

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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger mv.

Balancen

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. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den

regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles 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, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationseværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne og udbetalte på balancedagen, fragår egenkapitalen via posten henlagt til uddelinger.

De af fondens omkostninger, der betragtes som uddelinger, fragår i posten henlagt til uddelinger, ved at der indtægtsføres et beløb svarende til uddelingerne.

Andre finansielle forpligtelser

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