



Tlf.: 96 57 48 00
hobro@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Jeppe Aakjærs Vej 10
DK-9500 Hobro
CVR-nr. 20 22 26 70

DBB ROV SERVICE A/S
BORNEOVEJ 28, 8000 AARHUS C
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. maj 2019

Henrik Kleis

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7-8
Ledelsesberetning.....	9
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	DBB Rov Service A/S Borneovej 28 8000 Aarhus C
	CVR-nr.: 32 09 69 64 Stiftet: 17. marts 2009 Hjemsted: Århus Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Henrik Kleis, formand Jess Abildskou Ove Carsten Eriksen
Direktion	Ove Carsten Eriksen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Jeppe Aakjærs Vej 10 9500 Hobro
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Skelagervej 15 9000 Aalborg
Advokat	DLA Piper Denmark Law Firm P/S DOKK1, Hack Kampmanns Plads 2, Level 3 8000 Aarhus

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for DBB Rov Service 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Århus, den 1. april 2019

Direktion:

Ove Carsten Eriksen

Bestyrelse:

Henrik Kleis
Formand

Jess Abildskou

Ove Carsten Eriksen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i DBB Rov Service A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DBB Rov Service A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og 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. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 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 regnskabsbrugerne 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om 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.

Hobro, den 1. april 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Michael Graversen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34099

HOVED- OG NØGLETAL

	2018 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.	2015 tkr.	2014 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	1.032	1.431	2.781	5.357	0
Driftsresultat før afskrivninger / EBITDA..	0	-620	-620	-620	4.294
Driftsresultat.....	-26.822	-4.171	-6.799	-2.980	3.211
Finansielle poster, netto.....	-1.289	-1.673	-1.863	-1.420	184
Årets resultat før skat.....	-28.110	-5.844	-8.661	-4.401	3.395
Årets resultat.....	-21.926	-4.561	-6.641	-3.356	2.641
Balance					
Balancesum.....	9.308	44.101	47.157	53.409	32.176
Egenkapital.....	2.433	2.859	7.420	7.561	10.918
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	269	-1.388	-7.842	12.650	2.060
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	15.000	0	331	-31.595	-18.455
Pengestrømme i alt.....	8.626	-6.056	-1.513	14.367	-16.395
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	-122,7	-9,5	-14,6	-8,6	24,5
Soliditetsgrad.....	26,1	6,5	15,7	14,2	33,9

HOVED- OG NØGLETAL

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

Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital:	Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) + materielle anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender + øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre hensatte forpligtelser - øvrige lang- og kortfristede driftsmæssige forpligtelser
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består i offshore inspektioner, søgninger og undersøgelser primært ved anvendelse af fjernstyrede dykkerrobotter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses som utilfredsstillende og er kraftig påvirket af nedgang i aktivitetsniveauet i oliebranchen samt tab på salget af skibet Idefix.

Moderselskabet har ydet skattefrit tilskud i december 2018 for i alt 21,5 mio. kr. for styrkelse af egenkapitalen og opretholdelse af en fornuftig soliditet.

Selskabet har tilpasset bemanningen inden årets udgang i forhold til det forventede aktivitetsniveau for 2019. Ledelsen forventer et positivt resultat for 2019.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2018 kr.	2017 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		1.032.177	1.430.767
Personaleomkostninger.....	1	-1.012.313	-2.164.115
Af- og nedskrivninger.....		-1.536.395	-3.437.728
Andre driftsomkostninger.....		-25.305.039	0
DRIFTSRESULTAT		-26.821.570	-4.171.076
Finansielle indtægter.....	2	0	977
Finansielle omkostninger.....	3	-1.288.887	-1.674.210
RESULTAT FØR SKAT		-28.110.457	-5.844.309
Skat af årets resultat.....	4	6.184.300	1.283.472
ÅRETS RESULTAT		-21.926.157	-4.560.837
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-21.926.157	-4.560.837
I ALT		-21.926.157	-4.560.837

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.018.245	2.554.642
Skibe.....		0	40.305.038
Materielle anlægsaktiver.....	5	1.018.245	42.859.680
ANLÆGSAKTIVER.....		1.018.245	42.859.680
Tilgodehavender fra salg.....		520.003	0
Udskudt skatteaktiv.....		413.442	1.133.796
Andre tilgodehavender.....		215.754	59.611
Tilgodehavende selskabsskat.....		6.904.654	0
Periodeafgrænsningsposter.....		16.769	47.614
Tilgodehavender.....		8.070.622	1.241.021
Likvider.....		219.139	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		8.289.761	1.241.021
AKTIVER.....		9.308.006	44.100.701

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		1.932.905	2.359.063
EGENKAPITAL.....	6	2.432.905	2.859.063
Gæld til pengeinstitutter.....		0	23.264.149
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	0	23.264.149
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	0	4.878.356
Gæld til pengeinstitutter.....		1.627	8.409.111
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		87.138	248.134
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		6.609.812	4.221.811
Anden gæld.....		176.524	220.077
Kortfristede gældsforpligtelser.....		6.875.101	17.977.489
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		6.875.101	41.241.638
PASSIVER.....		9.308.006	44.100.701
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter	10		

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2018 kr.	2017 kr.
Årets resultat.....	-21.926.157	-4.560.837
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.536.395	3.437.728
Tilbageførsel af realisationstab.....	25.305.039	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	-6.184.300	-1.283.472
Betalt selskabsskat.....	0	531.193
Ændring i tilgodehavender.....	-645.301	370.705
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	2.183.452	116.991
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	269.128	-1.387.692
Salg af materielle anlægsaktiver.....	15.000.000	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	15.000.000	0
Afdrag på lån.....	-28.142.505	-4.667.829
Skattefrit tilskud fra moderselskab.....	21.500.000	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-6.642.505	-4.667.829
ÆNDRING I LIKVIDER.....	8.626.623	-6.055.521
Likvider 1. januar.....	-8.409.111	-2.353.590
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	217.512	-8.409.111
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider.....	219.139	0
Gæld til pengeinstitutter.....	-1.627	-8.409.111
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	217.512	-8.409.111

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 2 (2017: 4)			
Løn og gager.....	963.585	1.918.495	
Pensioner.....	33.086	216.793	
Andre omkostninger til social sikring.....	0	6.476	
Andre personaleomkostninger.....	15.642	22.351	
	1.012.313	2.164.115	
Finansielle indtægter			2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	0	977	
	0	977	
Finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	993.687	174.826	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	295.200	1.499.384	
	1.288.887	1.674.210	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-6.904.654	0	
Regulering af udskudt skat.....	720.354	-1.283.472	
	-6.184.300	-1.283.472	
Materielle anlægsaktiver			5
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Skibe	
Kostpris 1. januar 2018.....	12.150.366	45.057.836	
Afgang.....	0	-45.057.836	
Kostpris 31. december 2018.....	12.150.366	0	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	9.595.726	4.752.797	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-4.752.797	
Årets afskrivninger	1.536.395	0	
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	11.132.121	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	1.018.245	0	

NOTER

	Note																				
Egenkapital	6																				
<table border="0" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 60%;"></th> <th style="text-align: right; width: 15%;">Aktiekapital</th> <th style="text-align: right; width: 15%;">Overført overskud</th> <th style="text-align: right; width: 10%;">I alt</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Egenkapital 1. januar 2018.....</td> <td style="text-align: right;">500.000</td> <td style="text-align: right;">2.359.062</td> <td style="text-align: right;">2.859.062</td> </tr> <tr> <td>Skattefrit tilskud moderselskab.....</td> <td></td> <td style="text-align: right;">21.500.000</td> <td style="text-align: right;">21.500.000</td> </tr> <tr> <td>Forslag til resultatdisponering.....</td> <td></td> <td style="text-align: right;">-21.926.157</td> <td style="text-align: right;">-21.926.157</td> </tr> <tr> <td>Egenkapital 31. december 2018.....</td> <td style="text-align: right;">500.000</td> <td style="text-align: right;">1.932.905</td> <td style="text-align: right;">2.432.905</td> </tr> </tbody> </table>		Aktiekapital	Overført overskud	I alt	Egenkapital 1. januar 2018.....	500.000	2.359.062	2.859.062	Skattefrit tilskud moderselskab.....		21.500.000	21.500.000	Forslag til resultatdisponering.....		-21.926.157	-21.926.157	Egenkapital 31. december 2018.....	500.000	1.932.905	2.432.905	
	Aktiekapital	Overført overskud	I alt																		
Egenkapital 1. januar 2018.....	500.000	2.359.062	2.859.062																		
Skattefrit tilskud moderselskab.....		21.500.000	21.500.000																		
Forslag til resultatdisponering.....		-21.926.157	-21.926.157																		
Egenkapital 31. december 2018.....	500.000	1.932.905	2.432.905																		
Langfristede gældsforpligtelser	7																				
<table border="0" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 35%;"></th> <th style="text-align: right; width: 10%;">31/12 2018 gæld i alt</th> <th style="text-align: right; width: 10%;">Afdrag næste år</th> <th style="text-align: right; width: 10%;">Restgæld efter 5 år</th> <th style="text-align: right; width: 10%;">31/12 2017 gæld i alt</th> <th style="text-align: right; width: 15%;">Kortfristet del primo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Gæld til pengeinstitutter.....</td> <td style="text-align: right;">0</td> <td style="text-align: right;">0</td> <td style="text-align: right;">0</td> <td style="text-align: right;">28.142.505</td> <td style="text-align: right;">4.878.356</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">0</td> <td style="text-align: right;">0</td> <td style="text-align: right;">0</td> <td style="text-align: right;">28.142.505</td> <td style="text-align: right;">4.878.356</td> </tr> </tbody> </table>		31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2017 gæld i alt	Kortfristet del primo	Gæld til pengeinstitutter.....	0	0	0	28.142.505	4.878.356		0	0	0	28.142.505	4.878.356			
	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2017 gæld i alt	Kortfristet del primo																
Gæld til pengeinstitutter.....	0	0	0	28.142.505	4.878.356																
	0	0	0	28.142.505	4.878.356																
Eventualposter mv.	8																				
<p>Eventualforpligtelser Selskabet har stillet kaution for Dansk Bjergning og Bugsering og Dansk Bjergning og Bugsering Holdings engagement med Spar Nord.</p> <p>Hæftelse i sambeskatningen Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatte såsom udbytteskat mv.</p> <p>Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for DANSK BJERGNING OG BUGSERING HOLDING ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.</p>																					
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9																				
Der er ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.																					
Nærtstående parter	10																				
Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:																					
<p>Bestemmende indflydelse Dansk Bjergning & Bugsering Holding ApS, Skovvej 26, 9500 Hobro, der er hovedaktionær.</p> <p>Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datter- og associerede virksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.</p> <p>Transaktioner med nærtstående parter Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.</p>																					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for DBB Rov Service A/S for 2018 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

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver..

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Skibe.....	20 år	20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af 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, 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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 acontoskatte.

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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 nominal værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.