



# **UNI-TANKERS**

## **Uni-Tankers m/t "Lillo Swan" ApS**

Turbinevej 10, 5500 Middelfart

### **Årsrapport for 2018/19** (regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 34 08 42 62

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28/6 2019

Michael Keldsen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 5

Balance 30. april 6

Egenkapitalopgørelse 8

Noter til årsregnskabet 9

# **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 for Uni-Tankers m/t "Lillo Swan" ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018/19.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 28. juni 2019

## **Direktion**

Torben Østergaard Nielsen  
adm. direktør

Per Frithiof Ekmann  
direktør

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Uni-Tankers m/t "Lillo Swan" ApS

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Uni-Tankers m/t "Lillo Swan" ApS for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## 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 regnskabet". 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 regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 regnskabet.

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:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Trekantområdet, den 28. juni 2019

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Jan Bunk Harbo Larsen  
statsautoriseret revisor  
mne30224

Henrik Forthoft Lind  
statsautoriseret revisor  
mne34169

## **Selskabsoplysninger**

### **Selskabet**

Uni-Tankers m/t "Lillo Swan" ApS  
Turbinevej 10  
5500 Middelfart

Telefon: 88 61 88 61  
Telefax: 88 61 88 60  
E-mail: info@uni-tankers.com

CVR-nr.: 34 08 42 62  
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april  
Hjemstedskommune: Middelfart

### **Direktion**

Torben Østergaard Nielsen  
Per Frithiof Ekmann

### **Revision**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Herredsvej 32  
7100 Vejle

## Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

|   | Note | 2018/19<br>USD   | 2017/18<br>USD   |
|---|------|------------------|------------------|
| <b>Nettoomsætning</b>                             |      | <b>4.740.536</b> | <b>4.373.189</b> |
| Direkte omkostninger                              |      | -1.959.580       | -1.608.142       |
| Andre eksterne omkostninger                       |      | -810.806         | -769.111         |
| <b>Bruttoresultat</b>                             |      | <b>1.970.150</b> | <b>1.995.936</b> |
| Personaleomkostninger                             | 2    | -956.595         | -1.006.920       |
| <b>Resultat før afskrivninger</b>                 |      | <b>1.013.555</b> | <b>989.016</b>   |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver |      | -1.166.069       | -1.205.444       |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>            |      | <b>-152.514</b>  | <b>-216.428</b>  |
| Finansielle indtægter                             | 3    | 0                | 32.979           |
| Finansielle omkostninger                          | 4    | -477.949         | -367.100         |
| <b>Resultat før skat</b>                          |      | <b>-630.463</b>  | <b>-550.549</b>  |
| Skat af årets resultat                            | 5    | 95.626           | 76.087           |
| <b>Årets resultat</b>                             |      | <b>-534.837</b>  | <b>-474.462</b>  |

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

|                   |  |                 |                 |
|-------------------|--|-----------------|-----------------|
| Overført resultat |  | -534.837        | -474.462        |
|                   |  | <b>-534.837</b> | <b>-474.462</b> |

## Balance 30. april

### Aktiver

|  | Note | 2019<br>USD      | 2018<br>USD       |
|--|------|------------------|-------------------|
| Skib og udstyr                               |      | 8.200.255        | 9.325.657         |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>              | 6    | <b>8.200.255</b> | <b>9.325.657</b>  |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |      | <b>8.200.255</b> | <b>9.325.657</b>  |
| Varebeholdninger                             |      | 136.130          | 131.388           |
| <b>Varebeholdninger</b>                      |      | <b>136.130</b>   | <b>131.388</b>    |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  |      | 0                | 338.500           |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |      | 679.771          | 0                 |
| Andre tilgodehavender                        |      | 20.075           | 13.662            |
| Selskabsskat                                 |      | 388.024          | 317.969           |
| Periodeafgrænsningsposter                    |      | 99.080           | 25.593            |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <b>1.186.950</b> | <b>695.724</b>    |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |      | <b>5.701</b>     | <b>6.872</b>      |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |      | <b>1.328.781</b> | <b>833.984</b>    |
| <b>Aktiver</b>                               |      | <b>9.529.036</b> | <b>10.159.641</b> |



# Balance 30. april

## Passiver

|   | Note | 2019<br>USD      | 2018<br>USD       |
|---|------|------------------|-------------------|
| Selskabskapital                                   |      | 14.178           | 14.178            |
| Overført resultat                                 |      | 841.341          | 41.743            |
| <b>Egenkapital</b>                                |      | <b>855.519</b>   | <b>55.921</b>     |
| Kreditinstitutter                                 |      | 4.626.187        | 6.300.985         |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>            | 7    | <b>4.626.187</b> | <b>6.300.985</b>  |
| Kreditinstitutter                                 | 7    | 346.777          | 346.777           |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser          |      | 538.020          | 211.758           |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                 |      | 3.138.006        | 3.217.068         |
| Anden gæld  |      | 24.527           | 27.132            |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>            |      | <b>4.047.330</b> | <b>3.802.735</b>  |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                         |      | <b>8.673.517</b> | <b>10.103.720</b> |
| <b>Passiver</b>                                   |      | <b>9.529.036</b> | <b>10.159.641</b> |
| Væsentligste aktiviteter                          | 1    |                  |                   |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 9    |                  |                   |
| Nærtstående parter                                | 10   |                  |                   |
| Anvendt regnskabspraksis                          | 11   |                  |                   |

## Egenkapitalopgørelse

|  | <u>Selskabskapital</u> | <u>Overført</u> | <u>I alt</u>   |
|--|------------------------|-----------------|----------------|
|  | USD                    | USD             | USD            |
| Egenkapital 1. maj                               | 14.178                 | 41.743          | 55.921         |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi | 0                      | 6.414           | 6.414          |
| Tilskud fra moderselskab                         | 0                      | 1.328.021       | 1.328.021      |
| Årets resultat                                   | 0                      | -534.837        | -534.837       |
| <b>Egenkapital 30. april</b>                     | <b>14.178</b>          | <b>841.341</b>  | <b>855.519</b> |

# Noter til årsregnskabet

## 1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er rederidrift med skibet m/t "Lillo Swan", samt administration knyttet hertil.

|   | 2018/19        | 2017/18          |
|---|----------------|------------------|
|   | USD            | USD              |
| <b>2 Personaleomkostninger</b>                        |                |                  |
| Lønninger   | 701.400        | 734.891          |
| Andre omkostninger til social sikring                 | 8.658          | 8.510            |
| Andre personaleomkostninger                           | 246.537        | 263.519          |
|   | <b>956.595</b> | <b>1.006.920</b> |
| <b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b> | <b>26</b>      | <b>24</b>        |

I selskabets lønninger indgår leje af besætninger med USD 701.400.

## 3 Finansielle indtægter

|                        |          |               |
|------------------------|----------|---------------|
| Valutakursreguleringer | 0        | 32.979        |
|                        | <b>0</b> | <b>32.979</b> |

## 4 Finansielle omkostninger

|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 130.467        | 111.571        |
| Andre finansielle omkostninger             | 325.014        | 255.529        |
| Valutakursreguleringer                     | 22.468         | 0              |
|  | <b>477.949</b> | <b>367.100</b> |

## 5 Skat af årets resultat

|                     |                |                |
|---------------------|----------------|----------------|
| Årets aktuelle skat | -95.626        | -76.087        |
|                     | <b>-95.626</b> | <b>-76.087</b> |

# Noter til årsregnskabet

## 6 Materielle anlægsaktiver

|   | Skib og udstyr<br>USD   |
|---|-------------------------|
| Kostpris 1. maj   | 12.914.497              |
| Tilgang i årets løb                                     | 40.668                  |
| Afgang i årets løb                                      | <u>-1.261.842</u>       |
| Kostpris 30. april                                      | <u>11.693.323</u>       |
| <br>  |                         |
| Ned- og afskrivninger 1. maj                            | 3.588.840               |
| Årets afskrivninger                                     | 1.166.070               |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | <u>-1.261.842</u>       |
| Ned- og afskrivninger 30. april                         | <u>3.493.068</u>        |
| <br>  |                         |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. april</b>                  | <b><u>8.200.255</u></b> |

## 7 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

|                          | <u>2019</u><br>USD      | <u>2018</u><br>USD      |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Kreditinstitutter</b> |                         |                         |
| Mellem 1 og 5 år         | <u>4.626.187</u>        | <u>6.300.985</u>        |
| Langfristet del          | 4.626.187               | 6.300.985               |
| Inden for 1 år           | <u>346.777</u>          | <u>346.777</u>          |
|                          | <b><u>4.972.964</u></b> | <b><u>6.647.762</u></b> |

## 8 Afledte finansielle instrumenter

Selskabet har indgået terminskontrakter til sikring af fremtidigt køb af bunkers til servicering af faste fragtkontrakter. I forhold til handelspriserne på balancedagen har kontrakterne en positiv dagsværdi på TUSD 6,4. Kursgevinsten er indregnet i egenkapitalen. Kontrakterne har en løbetid på 1-9 måneder.

# Noter til årsregnskabet

## 9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Til sikkerhed for selskabets og tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitut er deponeret skadesløsbrev i skib og udstyr. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgjorde på balancedagen TUSD 8.200.

Selskabet har afgivet en solidarisk selvskyldnerkaution for koncernens gæld til kreditinstitut på i alt TUSD 120.450. Pr. balancedagen udgjorde de tilknyttede virksomheders forpligtelser TUSD 114.847.

### Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Selfinvest ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat samt moms. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter, kildeskatter og moms kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 10 Nærtstående parter

### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for det umiddelbare moderselskab Uni-Tankers A/S og det ultimative moderselskab

| Navn           | Hjemsted   |
|----------------|------------|
| Selfinvest ApS | Middelfart |

# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Uni-Tankers m/t "Lillo Swan" ApS for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018/19 er aflagt i USD. Valutakursen mellem DKK og USD er pr. 30. april 2018 616,78 og pr. 30. april 2019 665,41.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Som målevaluta benyttes USD. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### Omregning af fremmed valuta

Som præsentrationsvaluta benyttes USD. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring, jf. nedenfor.

### Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter, og indtægter periodiseres og indregnes over rejsens varighed.

### Direkte omkostninger

I direkte omkostninger indgår brændstof og andre rejserelaterede omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til reparation og vedligeholdelse af skib, samt kontoromkostninger mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt ændringer i dagsværdi af finansielle instrumenter.

### Skat af årets resultat

Selskabets aktuelle skat opgøres efter reglerne i tonnageskatteoven. På basis af rederiets planlagte rederi-drift, indebærer tonnageskatteordningen ikke genvundne afskrivninger, hvorfor udskudt skat heraf alene er oplyst i noterne.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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



# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

|                             |              |
|-----------------------------|--------------|
| Driftsmateriel og inventar  | 3-6 år       |
| Ombygninger og forbedringer | op til 10 år |
| Skib                        | op til 25 år |

Skib og udstyr måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger, der beregnes lineært over perioden indtil enten udløbet af den forventede økonomiske levetid eller tidspunktet for forventet udfasning. Ved fastlæggelse af den forventede økonomiske levetid tages der hensyn til skibets tilstand og alder.

For skib og udstyr fastsættes scrapværdien ud fra en mæglers forventning til salgsværdien, når skibets alder er 25 år.

Dokningsomkostninger tillægges skibets regnskabsmæssige værdi på afholdelsestidspunktet og udgiftsføres lineært over forbedringernes forventede brugstid som i gennemsnit udgør 2,5 år.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger er hovedsagelig beholdning af bunker- og smøreolie til eget brug.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, kontingenter mv.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

### Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.