
Sofia Shipping A/S

c/o Lactosan-Sanovo Holding A/S - Havnegade 36,
2., 5000 Odense C

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 37 58 60 05

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 10/7 2017

Thor Stadil
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Sofia Shipping A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 10. juli 2017

Direktion

Thomas Nørballe Mikkelsen

Bestyrelse

Thor Stadil
formand

Thomas Nørballe Mikkelsen

Christian Nicholas Stadil

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Sofia Shipping A/S

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Sofia Shipping A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for afkræftende konklusion

Selskabet har en betydelig negativ egenkapital og selskabet vil ikke være i stand til at afvikle deres gældsforpligtelser. Der er på nuværende tidspunkt ikke indgået aftale med kreditorer og kapitalejer om eftergivelse af gæld eller tilførsel af yderligere kapital. Regnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift, hvilket vi på dette grundlag ikke finder passende.

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 afkræftende konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i regnskabet "Usikkerheder vedrørende indregning og måling af kapitalandele", hvoraf det fremgår, at der er væsentlig usikkerhed om værdien af selskabets kapitalandele. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som det fremgår af afsnittet ”Grundlag for afkræftende konklusion”, er vores konklusion om årsregnskabet modificeret som følge af . Vi har konkluderet, at ledelsesberetningen af samme årsag indeholder væsentlig fejlinformation i relation til de beløb og andre elementer, der er påvirket af .

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:

- 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.

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 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.

Hellerup, den 10. juli 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Line Hedam
statsautoriseret revisor

Mark Phillip Beer
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Sofia Shipping A/S
c/o Lactosan-Sanovo Holding A/S - Havnegade 36, 2.
5000 Odense C

CVR-nr.: 37 58 60 05
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Odense

Bestyrelse

Thor Stadil, formand
Thomas Nørballe Mikkelsen
Christian Nicholas Stadil

Direktion

Thomas Nørballe Mikkelsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive skibsfart, befragtning og øvrig shippingvirksomhed samt anden stående virksomhed, som efter bestyrelsens skøn står i forbindelse hermed, herunder men ikke begrænset til, at selskabet kan indgå aftaler om køb og salg af værdipapirer, valuta og derivatforretninger af enhver art og kombinationer heraf.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på USD 64.171.088, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en negativ egenkapital på USD 45.291.196.

Kapitalberedskabet

Vedrørende selskabets kapitalforhold og fortsatte drift henvises til regnskabets note 1.

Usikkerhed ved indregning og måling

Vedrørende usikkerhed i indregning og måling af kapitalandele henvises til note 2.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 USD	2015 USD
Andre eksterne omkostninger		-4.109.071	-1.804.389
Bruttoresultat		-4.109.071	-1.804.389
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	-48.039.451	-3.387.281
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4	-14.339.672	-16.019.810
Finansielle indtægter	5	1.711.640	0
Finansielle omkostninger	6	-843.283	0
Resultat før skat		-65.619.837	-21.211.480
Skat af årets resultat	7	1.448.749	0
Årets resultat		-64.171.088	-21.211.480

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-64.171.088	-21.211.480
		-64.171.088	-21.211.480

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 USD	2015 USD
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	124.509	26.130.513
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	17.210	1.965.589
Finansielle anlægsaktiver		141.719	28.096.102
Anlægsaktiver		141.719	28.096.102
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		538.790	26.872.482
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		865	6.634.644
Andre tilgodehavender		38.015	0
Tilgodehavender		577.670	33.507.126
Omsætningsaktiver		577.670	33.507.126
Aktiver		719.389	61.603.228

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 USD	2015 USD
Selskabskapital		73.206	73.206
Overført resultat		-45.364.402	18.806.686
Egenkapital		-45.291.196	18.879.892
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		867.675	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder		4.373.690	4.875.653
Andre hensættelser		252.320	0
Hensatte forpligtelser		5.493.685	4.875.653
Gæld til tilknyttede virksomheder		40.240.321	37.842.576
Gæld til associerede virksomheder		265.472	0
Anden gæld		11.107	5.107
Kortfristede gældsforpligtelser		40.516.900	37.847.683
Gældsforpligtelser		40.516.900	37.847.683
Passiver		719.389	61.603.228
Kapitalberedskab	1		
Usikkerhed ved værdiansættelse af kapitalandele	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>USD</u>
Egenkapital 1. januar	73.206	18.806.686	18.879.892
Årets resultat	0	-64.171.088	-64.171.088
Egenkapital 31. december	73.206	-45.364.402	-45.291.196

Noter til årsregnskabet

1 Kapitalberedskab

Selskabet er finansieret via koncernlån. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at de nuværende låneaftaler kan forlænges og der kan fremskaffes likviditet til den fortsatte drift. Der er på nuværende tidspunkt ikke indgået aftaler der sikrer den fortsatte drift. Der er som følge heraf væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften og dermed indfri sine forpligtelser i takt med at de forfalder. Det er ledelsens forventning, at der kan opnås finansiering til at fortsætte de planlagte aktiviteter.

Noter til årsregnskabet

2 Usikkerhed ved værdiansættelse af kapitalandele

Selskabets kapitalandele investerer i skibe, som måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Ledelsen vurderer hvert år, om skibenes værdi kan anses for at stå i et rimeligt forhold til de skønnede genindvindingsværdier, for at vurdere om der er behov for nedskrivning af skibe.

Ledelsens vurdering af flådens samlede værdi og eventuelle nedskrivningsbehov sker ved nedskrivningstest som dels udfærdiges på baggrund af beregning af kapitalværdien og dels ved mægler vurderinger, når der er forhold, der indikerer, at den regnskabsmæssige værdi af skibe overstiger markedsværdien.

Genindvindingsværdien er den højeste af henholdsvis den af uafhængige mæglers estimerede nettosalgsværdi af skibene og kapitalværdien af de fremtidige pengestrømme (kapitalværdi).

Som en konsekvens af de nuværende usædvanlige markeds- og konkurrenceforhold, er mægler vurderingerne efter ledelsens vurdering behæftet med en høj grad af usikkerhed. Der er således på sædvanligvis foretaget beregning af kapitalværdi som er opgjort som nutidsværdien af de samlede forventede pengestrømme i skibenes restlevetid op til 25 år.

Skibenes indtjening er baseret på et skøn som er afledt af den historiske indtjening for perioden 2008-2016 på de enkelte skibstyper, som efter ledelsens vurdering udgør et retvisende niveau for de langsigtede rateforventninger for MPP-segmentet (normale rater), omend dette i sagens natur er behæftet med væsentlig usikkerhed. Fra 2019 forventes at udbuddet og efterspørgslen vil bevæge sig mod en ligevægt og heraf følger en stigning mod de historiske gennemsnitsrater. Der budgetteres i de efterfølgende år med gennemsnitsrater om end der forventes en høj volatilitet, da der ikke sker nogen flådefornyelse på nuværende tidspunkt og salg af ældre og umoderne tonnager ofte anvendes i mere lokal sejlads.

Ved beregning af nutidsværdien af de forventede pengestrømme er anvendt en diskonteringsrente på 8,4%. For skibenes driftsomkostninger anvendes de historiske omkostninger med en forventet procentuel stigning på 3% pr. år.

Som følge af den store usikkerhed omkring markedet og i særdeleshed forventningerne hertil, er beregningen meget følsom over for selv små ændringer, omend der for den langsigtede indtjening er anvendt en efter ledelsens vurdering sandsynlig udvikling af såvel nettoindtjening som driftsomkostninger samt scrapværdi. Skulle det vise sig, at markedet ikke retter sig, vil der på længere sigt være behov for en nedjustering af skibsværdierne, men ledelsen er overbevist om, at markedet retter sig inden for en kortere årrække.

Der er som følge af det anførte betydelig usikkerhed forbundet med værdiansættelse af skibe og derved selskabets kapitalandele. Et salg inden for en kortere tidshorisont må forventes at ske med regnskabsmæssigt tab.

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	USD	USD
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af underskud i dattervirksomheder	-48.039.451	-3.387.281
	<u>-48.039.451</u>	<u>-3.387.281</u>
4 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af underskud i associerede virksomheder	-14.339.672	-16.019.810
	<u>-14.339.672</u>	<u>-16.019.810</u>
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	1.711.640	0
	<u>1.711.640</u>	<u>0</u>
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	843.167	0
Andre finansielle omkostninger	116	0
	<u>843.283</u>	<u>0</u>
7 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-1.448.749	0
	<u>-1.448.749</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 USD	2015 USD
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	16.923.403	16.755.048
Tilgang i årets løb	3.713.043	168.355
Afgang i årets løb	-8.464.693	0
Kostpris 31. december	<u>12.171.753</u>	<u>16.923.403</u>
Værdireguleringer 1. januar	9.207.110	12.594.391
Årets afgang	2.079.570	0
Årets resultat	-48.039.451	-3.387.281
Værdireguleringer 31. december	<u>-36.752.771</u>	<u>9.207.110</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>23.837.852</u>	<u>0</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>867.675</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>124.509</u>	<u>26.130.513</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Thor Shipinvest I K/S	Svendborg	60%
Thor Shipinvest II K/S	Svendborg	60%
Thor Shipinvest VI	Svendborg	60%
Thorco Ace K/S	Svendborg	75%
Thorco Sapphire K/S	København	100%
Thorco Ambition K/S	København	90%
Thorco Attraction K/S	København	90%

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	USD	USD
9 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	9.537.973	3.937.973
Tilgang i årets løb	9.162.501	5.600.000
Kostpris 31. december	<u>18.700.474</u>	<u>9.537.973</u>
Værdireguleringer 1. januar	-23.495.844	-7.476.034
Valutakursregulering	-1.876.626	0
Årets resultat	-14.339.672	-16.019.810
Værdireguleringer 31. december	<u>-39.712.142</u>	<u>-23.495.844</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>16.655.188</u>	<u>11.047.807</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>4.373.690</u>	<u>4.875.653</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>17.210</u>	<u>1.965.589</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
TKK Shipping Pte. Ltd.	Singapore	50%
TKK Shipping Hong Kong	Hong Kong	50%
Thor Shipinvest V K/S	København	50%
Thor Shipinvest III K/S	København	50%

Alle udenlandske associerede virksomheder er indregnet og målt som selvstændige enheder.

Noter til årsregnskabet

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk for gæld, sikkerhedsstillelser og lejeforpligtelser i forbindelse med spaltning af Thorco Shipping A/S. Den maksimale hæftelse udgør pr. 31. december 2016 i alt USD 260,5 mio (2015: USD 380,5 mio), bestående af gældsforpligtelser på USD 15,3 mio (2015: USD 29,7 mio), eventualforpligtelser på USD 118,0 mio (2015: USD 160,4 mio) og lejeforpligtelser på skibe på USD 127,2 mio (2015: USD 190,4 mio).

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv.

Selskabet deltager som kommanditist i kommanditselskaber. Resthæftelse pr. 31. december 2016 udgør USD 1,3 mio.

11 Nærtstående parter

Grundlag

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Thornico Holding A/S

Hjemsted

Odense

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sofia Shipping A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i USD med valutakurs pr. 31. december 2016 - USD 705,28 (31. december 2015 - USD 683,00).

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for Thornico Holding A/S har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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.

Omregning af 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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder i omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne ”Kapitalandele i dattervirksomheder“ og ”Kapitalandele i associerede virksomheder“ den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til ”Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode“ under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til USD 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balance-dagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Finansielle gældsforpligtelser

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