

# Seaside Navigation A/S

Strandvejen 56, 2900 Hellerup

CVR-nr. 78 46 05 12

## Årsrapport

**1. juli 2020 - 30. juni 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. november 2021.



Michael Jakobsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for Seaside Navigation A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 10. november 2021

### Direktion

  
Michael Steen Jakobsen

### Bestyrelse

  
Peter Bruno Rasmussen

  
Michael Steen Jakobsen

  
Henrik Ambjørn Petersen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til aktionærerne i Seaside Navigation A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Seaside Navigation A/S for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, 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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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.

København, den 10. november 2021

### Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36



Ulrik Bloch-Sørensen  
statsautoriseret revisor  
mne2913

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Seaside Navigation A/S Strandvejen 56 2900 Hellerup  Telefon: 39161200 Hjemmeside: <a href="http://www.fortuna-seaside.com">www.fortuna-seaside.com</a>  CVR-nr.: 78 46 05 12 Stiftet: 15. april 1985 Hjemsted: Hellerup Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Bestyrelse</b>	Peter Bruno Rasmussen Michael Steen Jakobsen Henrik Ambjørn Petersen
<b>Direktion</b>	Michael Steen Jakobsen
<b>Revision</b>	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
<b>Modervirksomhed</b>	Sea Invest, Køge ApS

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten er rederivirksomhed, der udføres ved drift af indchartrede skibe. Indtægterne fra denne rederiaktivitet består således af indsejlede fragter samt timecharterhyre fra viderechartrede skibe.

### Usædvanlige forhold

Der har ikke været særlige eller usædvanlige forhold gældende i regnskabsåret.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været konstateret usikkerheder i forbindelse med indregning eller måling af selskabets aktiver eller passiver.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør USD 5.241.219 mod T. USD 81 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør USD 3.477.612 mod T.USD 85 sidste år. Udviklingen skal ses i lyset af, at selskabet var uden rederiaktiviteter i 2019/2020. Ledelsen anser årets resultat for meget tilfredsstillende.



**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

Beløb vedrørende 2020/21: USD.

Beløb vedrørende 2019/20: USD i tusinder.

<u>Note</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>5.241.219</b>	<b>81</b>
Distributionsomkostninger	-401	0
Administrationsomkostninger	-776.668	-12
<b>Driftsresultat</b>	<b>4.464.150</b>	<b>69</b>
Andre finansielle indtægter	321	2
Øvrige finansielle omkostninger	-5.033	0
Finansiering netto	-4.712	2
<b>Resultat før skat</b>	<b>4.459.438</b>	<b>71</b>
Skat af årets resultat	-981.826	14
<b>Årets resultat</b>	<b>3.477.612</b>	<b>85</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	3.550.000	0
Overføres til overført resultat	0	85
Disponeret fra overført resultat	-72.388	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>3.477.612</b>	<b>85</b>

**Balance 30. juni**

Beløb vedrørende 2021: USD.

Beløb vedrørende 2020: USD i tusinder.

<b>Aktiver</b>		<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Note</u>			
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Råvarer og hjælpematerialer	180.238	0
	Varebeholdninger i alt	<u>180.238</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	185.774	0
2	Igangværende rejser	194.111	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	82
	Udsudte skatteaktiver	2.313	13
	Andre tilgodehavender	4.571	0
	Tilgodehavender i alt	<u>386.769</u>	<u>95</u>
	Likvide beholdninger	<u>5.298.086</u>	<u>146</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>5.865.093</u></b>	<b><u>241</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>5.865.093</u></b>	<b><u>241</u></b>

**Balance 30. juni**

Beløb vedrørende 2021: USD.

Beløb vedrørende 2020: USD i tusinder.

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Egenkapital</b>		
	75.128	75
Virksomhedskapital		
3 Overført resultat	49.213	122
Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.550.000	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>3.674.341</u></b>	<b><u>197</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
	246.613	44
Leverandører af varer og tjenesteydelser		
Gæld til tilknyttede virksomheder	912.836	0
Selskabsskat	971.124	0
Anden gæld	60.179	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.190.752</u>	<u>44</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>2.190.752</u></b>	<b><u>44</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>5.865.093</u></b>	<b><u>241</u></b>

**1 Medarbejderforhold****4 Eventualposter**

**Noter**

Beløb vedrørende 2020/21: USD.

Beløb vedrørende 2019/20: USD i tusinder.

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
<b>1. Medarbejderforhold</b>		
Lønninger og gager, refunderet Fortuna Seaside Bulk Carriers A/S	555.468	0
Andre omkostninger til social sikring	2.395	0
Personaleomkostninger i øvrigt	18.409	0
	<u>576.272</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>4</u>	<u>1</u>
<b>2. Igangværende rejser</b>		
Afholdte omkostninger på igangværende arbejder	194.111	0
<b>Igangværende rejser, netto</b>	<u>194.111</u>	<u>0</u>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	194.111	0
	<u>194.111</u>	<u>0</u>
<b>3. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli 2020	121.601	36
Årets overførte overskud eller underskud	-72.388	86
	<u>49.213</u>	<u>122</u>

**4. Eventualposter****Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået længerevarende lejeaftaler af fremmed tonnage. Den samlede forpligtelse udgør pr. 30. juni 2021 USD 550.550, som vedrører regnskabsåret 2021/2022.

**Sambeskatning**

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Sofrejak Invest ApS, CVR-nr. 28 51 34 61, som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

## Noter

---

Beløb vedrørende 2020/21: USD.

Beløb vedrørende 2019/20: USD i tusinder.

### 4. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning (fortsat)

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Seaside Navigation A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i amerikanske dollar. Der er anvendt en omregningskurs fra DKK til USD på balanceposter på 6,2573 (2020 : 6,6553)

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

### 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 i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning omfatter hyre- og fragtindtægter.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen i takt med arbejdets udførelse, opgjort på basis af balancedagens færdiggørelsesgrad (produktionskriteriet). Indregning sker når følgende betingelser er opfyldt:

- størrelsen af indtægterne kan opgøres pålideligt;
- det er sandsynligt, at indtægterne vil resultere i en indbetaling;
- færdiggørelsesgraden for den enkelte ydelse kan opgøres pålideligt; og
- de tilhørende omkostninger forbundet med det udførte arbejde afholdt til dato og til at afslutte rejserne kan opgøres pålideligt.

Færdiggørelsesgraden fastsættes på baggrund af den gennemførte rejsetid i forhold til den forventede samlede rejsetid.

Produktionsomkostninger omfatter rejseomkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I skibenes omkostninger indgår således leje af indbefragtede skibe, bunkerolieforbrug, øvrige rejserelaterede omkostninger såsom kommissioner og laste- og losseomkostninger samt driftsomkostninger i øvrigt. Omkostningerne indregnes i takt med rejsernes gennemførelse.

### Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til omkostninger til salgspersonale og reklameomkostninger.

### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte i egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Varebeholdninger

Varebeholdninger, der består af bunkerolie ombord på skibe måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### Igangværende rejser

Igangværende rejser måles til salgsværdien af de forholdsmæssigt afholdte og forventede rejseomkostninger opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden.

Færdiggørelsesgraden fastsættes på baggrund af den gennemførte rejsetid i forhold til den forventede samlede rejsetid.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

#### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Seaside Navigation A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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**

---

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.