



**SHIPPING.DK**

# **Shipping.dk A/S**

**CVR nr. 43 78 50 28**

**Årsrapport for 2014/15**



**SHIPPING.DK**

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter til årsrapporten	10
Regnskabspraksis	17



**SHIPPING.DK**

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2014 – 30. april 2015 for Shipping.dk A/S.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2014/15.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 26. juni 2015.

### Direktion

Lars Jespersen

### Bestyrelse

Torben Østergaard-Nielsen  
Formand

Henrik Holm

Lars Krejberg Petersen

Michael Keldsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 1. juli 2015

### Dirigent

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

Til kapitalejerne i Shipping.dk A/S

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Shipping.dk A/S for regnskabsåret 1. maj 2014 – 30. april 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### **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 fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2014 – 30. april 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.



**SHIPPING.DK**

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Trekantområdet, den 26. juni 2015

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jan Bunk Harbo Larsen  
Statsautoriseret revisor



**SHIPPING.DK**

## Ledelsesberetning

### Selskabsoplysninger

#### Selskabet

Shipping.dk A/S  
Oceankajen 12  
7000 Fredericia

Telefon: 76 20 60 00  
Telefax: 76 20 60 10  
E-mail: fredericia@shipping.dk

CVR-nr.: 43 78 50 28  
Regnskabsår: 1. maj - 30. april  
Hjemsteds-  
kommune: Fredericia

#### Bestyrelse

Torben Østergaard-Nielsen, formand  
Henrik Holm  
Lars Krejberg Petersen  
Michael Keldsen

#### Direktion

Lars Jespersen

#### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Herredsvej 32  
7100 Vejle

## **Beretning**

### **Aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er at drive stevedorevirksomhed og pakhusudlejning, skibsklaring, befragtning, spedition samt beslægtet virksomhed.

### **Udvikling i året**

Selskabet opnåede i året omsætning på mDKK 209 og et overskud på mDKK 16. Egenkapitalen udgjorde ved årets udgang mDKK 41. Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### **Forventninger for det kommende år**

For regnskabsåret 2015/16 forventes et positivt og tilfredsstillende resultat.

### **Efterfølgende begivenheder**

Der er efter regnskabsårets udløb ikke indtruffet væsentlige begivenheder af betydning for bedømmelsen af årsrapporten.



**SHIPPING.DK**

## Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2014/15	2013/14
			DKK '000
<b>Nettoomsætning</b>		<b>209.089.274</b>	<b>192.804</b>
Direkte omkostninger		135.146.661	126.328
<b>Bruttoresultat</b>		<b>73.942.613</b>	<b>66.476</b>
Andre eksterne omkostninger		4.337.894	10.514
Personaleomkostninger	1	48.582.778	48.006
Afskrivninger	2	4.503.905	9.419
Andre driftsindtægter		535.544	430
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>17.053.580</b>	<b>-1.033</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	2.744.808	-2.897
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	3	952.935	-4.601
Finansielle indtægter	4	671.573	378
Finansielle omkostninger	5	1.820.426	2.178
<b>Resultat før skat</b>		<b>19.602.470</b>	<b>-10.332</b>
Selskabsskat	6	3.779.703	43
<b>Årets resultat</b>		<b>15.822.767</b>	<b>-10.375</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	10.800.000	0
Overførsel til næste år	5.022.767	-10.375
	<b>15.822.767</b>	<b>-10.375</b>





**SHIPPING.DK**

## Balance 30. april

### Aktiver

	Note	2015	2014
			DKK 1000
Goodwill		28.147.218	2.130
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b>28.147.218</b>	<b>2.130</b>
Grunde		7.722.742	7.723
Bygninger på eget grund		17.397.916	17.998
Bygninger på lejet grund		36.067.737	36.990
Driftsmidler og inventar		7.331.538	8.932
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>8</b>	<b>68.519.933</b>	<b>71.643</b>
Kapitalandele i tilknyttede selskaber		5.873.266	2.966
Kapitalandele i associerede selskaber		36.491	243
Depositum		1.595.817	1.311
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>9</b>	<b>7.505.574</b>	<b>4.520</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>104.172.725</b>	<b>78.293</b>
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser		28.764.970	22.270
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		13.894.518	1.605
Tilgodehavende selskabsskat		0	747
Andre tilgodehavender		1.408.347	1.032
Periodeafgrænsningsposter	11	1.621.508	4.163
<b>Tilgodehavender</b>		<b>45.689.343</b>	<b>29.817</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.279.078</b>	<b>8.006</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>46.968.421</b>	<b>37.823</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>151.141.146</b>	<b>116.116</b>



**SHIPPING.DK**

## Balance 30. april

### Passiver

	Note	2015	2014
			DKK 1000
Selskabskapital		3.001.600	3.002
Opskrivningshenlæggelse		5.510.174	5.510
Overført resultat		21.779.795	16.757
Foreslået udbytte for regnskabsåret		10.800.000	0
<b>Egenkapital</b>		<b>41.091.569</b>	<b>25.269</b>
Udskudt skat	10	3.879.712	2.676
Andre hensatte forpligtelser	12	520.481	4.995
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>4.400.193</b>	<b>7.671</b>
Realkreditinstitutter		33.845.234	37.769
Leasinggæld		687.386	1.037
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	13	<b>34.532.620</b>	<b>38.806</b>
Realkreditinstitutter		3.964.000	3.802
Bankgæld		226.969	375
Leasinggæld		349.200	322
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.096.817	13.927
Gæld til tilknyttede virksomheder		27.331.498	7.254
Selskabsskat		2.511.605	0
Periodeafgrænsningsposter		497.767	463
Anden gæld		15.138.908	18.227
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>71.116.764</b>	<b>44.370</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>105.649.384</b>	<b>83.176</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>151.141.146</b>	<b>116.116</b>
Sikkerhedsstillelser samt eventual- og lejeforpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Ejerforhold	16		



**SHIPPING.DK**

## Egenkapitalopgørelse

2014/15

	Selskabs- kapital	Opskrivnings- henlæggelse	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. maj	3.001.600	5.510.174	16.757.028	0	25.268.802
Kursregulering	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	5.022.767	10.800.000	15.822.767
<b>Egenkapital 30. april</b>	<b>3.001.600</b>	<b>5.510.174</b>	<b>21.779.795</b>	<b>10.800.000</b>	<b>41.091.569</b>

2013/14

	Selskabs- kapital	Opskrivnings- henlæggelse	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. maj	3.001.600	5.510.174	16.820.023	0	25.331.797
Kapitaltilskud	0	0	10.400.000	0	10.400.000
Kursregulering	0	0	-88.051	0	-88.051
Årets resultat	0	0	-10.374.944	0	-10.374.944
<b>Egenkapital 30. april</b>	<b>3.001.600</b>	<b>5.510.174</b>	<b>16.757.028</b>	<b>0</b>	<b>25.268.802</b>

Selskabskapitalen består af 30.016 aktier á nominelt DKK 100  
Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder



**SHIPPING.DK**

## Noter til årsrapporten

	2014/15	2013/14
		DKK '000
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	46.261.396	45.540
Pensioner	1.867.116	2.155
Sociale ydelser	454.266	311
	<b>48.582.778</b>	<b>48.006</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<b>76</b>	<b>75</b>
<b>2 Afskrivninger</b>		
Goodwill	336.979	330
Bygninger på eget grund	599.928	1.460
Bygninger på lejet grund	1.633.462	3.245
Driftsmidler og inventar	1.933.536	4.384
	<b>4.503.905</b>	<b>9.419</b>
<b>3 Resultat af kapitalandele</b>		
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.744.808	-2.897
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	952.935	-4.601
	<b>3.697.743</b>	<b>-7.498</b>
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Koncerninterne renter	232.634	40
	<b>232.634</b>	<b>40</b>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Koncerninterne renter og garantiprovisioner	310.931	551
	<b>310.931</b>	<b>551</b>



**SHIPPING.DK**

## Noter til årsrapporten

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
		DKK '000
<b>6 Selskabsskat</b>		
Årets aktuelle skat	2.544.905	1.214
Årets udskudte skat	1.080.050	-1.352
Regulering af skat vedrørende tidligere år	154.748	181
	<u><b>3.779.703</b></u>	<u><b>43</b></u>
<b>7 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. maj		7.104.598
Årets tilgang		26.349.000
Årets afgang		0
		<u>33.453.598</u>
Kostpris 30. april		
Afskrivninger 1. maj		4.974.401
Årets afskrivninger		331.979
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang		0
		<u>5.306.380</u>
Afskrivninger 30. april		
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april</b>		<u><b>28.147.218</b></u>



**SHIPPING.DK**

## Noter til årsrapporten

### 8 Materielle anlægsaktiver

	Grunde	Bygninger på eget grund	Bygninger på lejet grund	Driftsmidler og inventar
Kostpris 1. maj	7.722.742	31.413.779	63.764.771	47.254.359
Årets tilgang	0	0	711.216	1.186.590
Årets afgang	0	0	0	3.103.034
Kostpris 30. april	7.722.742	31.413.779	64.475.987	45.337.915
Opskrivninger 1. maj	0	0	10.039.093	0
Opskrivninger 30. april	0	0	10.039.093	0
Afskrivninger 1. maj	0	13.415.935	36.813.881	38.322.626
Årets afskrivninger	0	599.928	1.633.462	2.063.543
Årets nedskrivninger	0	0	0	-130.000
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0	0	2.249.792
Afskrivninger 30. april	0	14.015.863	38.447.343	38.006.377
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april</b>	<b>7.722.742</b>	<b>17.397.916</b>	<b>36.067.737</b>	<b>7.331.538</b>
Heraf finansielle leasingskontrakter	0	0	0	1.224.417

Uden opskrivning ville den regnskabsmæssige værdi af grunde og bygninger andrage DKK 56.219.228



SHIPPING.DK

## Noter til årsrapporten

### 9 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. maj	6.587.070	6.029.030
Overført primo	150.000	-150.000
Årets tilgang	1.172.269	421.393
Årets afgang	0	-939.000
Kostpris 30. april	7.909.339	5.361.423
Værdireguleringer 1. maj	-5.226.585	-6.352.644
Overført primo	87.621	-87.621
Resultatandel	-683.814	-596.982
Nedskrivning primo	3.428.622	2.009.440
Nedskrivning ultimo	0	-459.523
Værdireguleringer 30. april	-2.394.156	-5.487.330
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til andre hensættelser	358.083	162.398
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april</b>	<b>5.873.266</b>	<b>36.491</b>
Resultatandele	-683.814	-596.982
Nedskrivning af partrederier, regulering	3.428.622	1.549.917
<b>Samlet resultat ass. virksomheder</b>	<b>2.744.808</b>	<b>952.935</b>

Kapitalandele i tilknyttede, associerede og andre virksomheder omfatter:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
Dan Viking - partrederi	Danmark	30%
Dan Fighter - partrederi	Danmark	30%
K/S Dan Supporter - partrederi	Danmark	26%
SDK Spain - partrederi	Danmark	80%
Anpartsselskabet af 2. januar 2015	Danmark	100%
Franck & Tobiesen AB	Sverige	100%



**SHIPPING.DK**

## Noter til årsrapporten

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
		DKK '000
<b>10 Udskudt skat</b>		
Udskudt skat 1. maj	2.675.977	1.073
Årets ændring i udskudt skat	1.203.735	1.603
<b>Udskudt skat 30. april</b>	<u><b>3.879.712</b></u>	<u><b>2.676</b></u>

Udskudt skat knytter sig til materielle anlægsaktiver, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt anden gæld.

### 11 Periodeafgræsningsposter

Periodeafgræsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende leje og abonnementer.

### 12 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensættelser er kapitalandele med negativ indre værdi, samt andre hensættelser. Af de andre hensættelser forfalder hele beløbet inden for et år.

### 13 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder DKK 19.241.000 til betaling efter mere end 5 år.





**SHIPPING.DK**

## Noter til årsrapporten

### 14 Sikkerhedsstillelser samt eventuel- og lejeforpligtelser

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
		DKK '000
<b>Sikkerhedsstillelser</b>		
Afgivet pant i bygninger samt rettigheder i henhold til lejekontrakter til sikkerhed for mellemværender med realkreditinstitutter	61.810.000	61.810
Den bogførte værdi af de pantsatte aktiver udgjorde pr. statusdagen	61.188.395	62.711
Deponeret ejerpantebrev med pant i bygninger på eget og lejet grund til sikkerhed for mellemværende med realkredit- og kreditinstitutter	23.267.000	23.267
Deponeret løsøre pantebrev med pant i driftsmidler til sikkerhed for mellemværende med FIH	4.300.000	4.300
Via pengeinstitution er der afgivet garantier vedrørende medarbejderobligation	416.171	416

Kautionsforpligtelser er stillet over for pengeinstitutter således:

Anpartsselskabet af 2. januar 2015, Jyske Bank, selvskyldnerkaution vedrørende konto nr. 7834 1106 363, begrænset til DKK 100.000.



**SHIPPING.DK**

## Noter til årsrapporten

### 14 Sikkerhedsstillelser samt eventual- og lejeforpligtelser, fortsat

#### Lejeforpligtelser

Lejeforpligtelser	7.393.110	6.640
Leasingforpligtelser, biler	2.122.362	2.931
Leasingforpligtelser, maskiner	2.400.080	3.266

#### Eventualforpligtelser:

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Selfinvest ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et

### 15 Nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere i koncernens virksomheder samt selskaber, hvor førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Bestemmende indflydelse udøves gennem moderselskabet Shipping Holding A/S, hvori direktør Torben Østergaard-Nielsen har bestemmende indflydelse.

Selskabets umiddelbare moderselskab, der udarbejder koncernregnskab er Shipping Holding A/S. Selskabets ultimative moderselskab, der udarbejder koncernregnskab er Selfinvest ApS, Middelfart, hvor Torben Østergaard-Nielsen, Strib har bestemmende indflydelse.

### 16 Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Shipping Holding A/S, Oceankaj 12, 7000 Fredericia.



**SHIPPING.DK**

## **Regnskabspraksis**

### **Regnskabsgrundlag**

Årsrapporten for Shipping.dk A/S for 2014/15 er udarbejdet i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabs praksis er uændret i forhold til tidligere år.

#### **Generelt om indregning og måling**

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, og der fradrages alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening. Som omkostninger medregnes drifts-omkostninger, afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelse samt ændringer som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

## Regnskabspraksis

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld, og andre monetære poster i udenlandsk valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens valutakurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Det 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.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter.

### Direkte omkostninger

Direkte omkostninger indeholder omkostninger til indkøb af handelsvarer, transportydelser, leje og drift af maskiner og pakhushus.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til salg, administration, samt drift af kontorfaciliteter mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Resultat af kapitalandele i tilknyttede, associerede og andre virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne "Resultat af kapitalandele i tilknyttede, associerede og andre virksomheder".



**SHIPPING.DK**

## **Regnskabspraksis**

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og – tab på valuta og værdipapirer, amortisering af realkreditlån, samt ændringer i dagsværdi af finansielle instrumenter.

### **Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets regulering af 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 egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernselskaber. 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**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger, der beregnes lineært over den forventede økonomiske levetid.

For Goodwill er afskrivningsperioden længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres til kostpris, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid:

Goodwill	maks. 20 år
----------	-------------

### **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 klart til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes ikke i kostprisen over fremstillingsperioden.

## Regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres til kostpris reduceret med eventuel scrapværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid:

Grunde og bygninger	10-60 år
Driftsmidler og inventar	5-10 år
EDB	3 år

Avancer og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver medtages i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og driftsomkostninger.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er en indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien.

### Kapitalandele i tilknyttede, associerede og andre virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede, associerede og andre virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i tilknyttede, associerede og andre virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede, associerede og andre 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 de tilknyttede, associerede og andre virksomheder.

Tilknyttede, associerede og andre virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.



**SHIPPING.DK**

## **Regnskabspraksis**

### **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.

### **Udbytte**

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **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, samt egne skibe under tonnageskatteordningen.

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 opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige 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.

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 og reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og – forpligtelser modregnes og præsenteres som en nettopost i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidigt.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

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

### **Pengestrømsopgørelse**

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for selskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Shipping Holding A/S.