



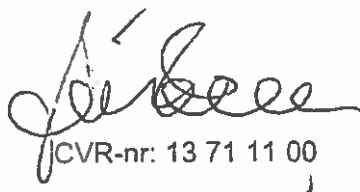
KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

Telefon 70 70 77 60
www.kpmg.dk

Shipping and Trading ApS

Årsrapport for perioden 1. maj 2015 til 30. april 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling d. 29. september 2016



CVR-nr: 13 71 11 00



Shipping and Trading ApS

Årsrapport for perioden 1. maj 2015 til 30. april 2016

CVR-nr: 13 71 11 00

Indhold

1	Ledelsespåtegning	2
2	Den uafhængige revisors erklæringer	3
3	Ledelsesberetning	5
3.1	Selskabsoplysninger	5
3.2	Beretning	6
4	Årsregnskab 1. maj – 30. april	7
4.1	Anvendt regnskabspraksis	7
4.2	Resultatopgørelse	11
4.3	Balance	12
4.4	Noter	14



Shipping and Trading ApS

Årsrapport for perioden 1. maj 2015 til 30. april 2016

CVR-nr: 13 71 11 00

1 Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Shipping and Trading ApS til brug for regnskabsåret 1. maj 2015 – 30. april 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 – 30. april 2016.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brønshøj, den 29. september 2016

Direktion:



Jørgen Larsen



Shipping and Trading ApS

Årsrapport for perioden 1. maj 2015 til 30. april 2016

CVR-nr: 13 71 11 00

2 Den uafhængige revisors erklæringer

2.1.1 Til kapitalejeren i Shipping and Trading ApS

2.1.2 Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Shipping and Trading ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 – 30. april 2016. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

2.1.2.1 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.

2.1.2.2 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 vurderingen 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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.

2.1.2.3 Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 – 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.



Shipping and Trading ApS
Årsrapport for perioden 1. maj 2015 til 30. april 2016
CVR-nr. 13 71 11 00

2.1.3 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.

København, den 29. september 2016

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Klaus Rytz
statsaut. revisor



Shipping and Trading ApS
Årsrapport for perioden 1. maj 2015 til 30. april 2016
CVR-nr: 13 71 11 00

3 Ledelsesberetning

3.1 Selskabsoplysninger

Shipping and Trading ApS
Pilesvinget 21
2700 Brønshøj

CVR-nr.: 13 71 11 00
Stiftet: 1. december 1989
Hjemstedskommune: København
Regnskabsår: 1. maj – 30. april

3.1.1 Direktion

Jørgen Larsen

3.1.2 Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

3.1.3 Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 29. september 2016.



Shipping and Trading ApS

Årsrapport for perioden 1. maj 2015 til 30. april 2016

CVR-nr: 13 71 11 00

Ledelsesberetning

3.2 Beretning

3.2.1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har bestået i investering i noterede værdipapirer.

3.2.2 Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat efter skat udviser et underskud på -1.126 tkr, primært påvirket af den generelle udvikling i aktiemarkedet. (2014/15: -26.391 tkr.)

3.2.3 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.



Shipping and Trading ApS
Årsrapport for perioden 1. maj 2015 til 30. april 2016
CVR-nr: 13 71 11 00

4 Årsregnskab 1. maj – 30. april

4.1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Shipping and Trading ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

4.1.1 Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration af selskabet.

4.1.2 Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv., til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

4.1.3 Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

4.1.4 Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.



Shipping and Trading ApS
Årsrapport for perioden 1. maj 2015 til 30. april 2016
CVR-nr: 13 71 11 00

Årsregnskab 1. maj – 30. april

Anvendt regnskabspraksis

4.1.5 Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat, og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balance

4.1.6 Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter endt brugstid. Afskrivningsgrundlaget fordeles lineært over den forventede brugstid, der er skønnet, som følger:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

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

4.1.7 Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af tab.



Shipping and Trading ApS
Årsrapport for perioden 1. maj 2015 til 30. april 2016
CVR-nr: 13 71 11 00

Årsregnskab 1. maj – 30. april

Anvendt regnskabspraksis

4.1.8 Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede kursgevinster og -tab indregnes under finansielle indtægter og omkostninger i resultatopgørelsen.

4.1.9 Egenkapital

4.1.9.1 Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

4.1.10 Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for korrektioner af skat vedrørende tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt inden for overskuelig fremtid, 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.

Udskudt skat måles på grundlag af skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen hhv. egenkapitalen.

4.1.11 Gældsforpligtelser

Gæld til kreditinstitutter indregnes ved låneoptagelse til kostpris svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger.

Leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris.

Efterfølgende måles disse finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.



Shipping and Trading ApS
Årsrapport for perioden 1. maj 2015 til 30. april 2016
CVR-nr: 13 71 11 00

Årsregnskab 1. maj – 30. april

Anvendt regnskabspraksis

4.1.12 Omregning af fremmed valuta

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

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.



Shipping and Trading ApS
Årsrapport for perioden 1. maj 2015 til 30. april 2016
CVR-nr: 13 71 11 00

Årsregnskab 1. maj – 30. april

4.2 Resultatopgørelse

	Note	2015/16	2014/15
Bruttoresultat		-145.586	-183.011
Personaleomkostninger	1	-241	-80.180
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	5	-10.378	-9.920
Resultat før finansielle poster		-156.205	-273.111
Finansielle indtægter	2	760.897	3.267.048
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	-29.000.000
Finansielle omkostninger	3	-1.940.565	-485.807
Resultat før skat		-1.335.873	-26.491.870
Skat af årets resultat	4	209.599	100.853
Årets resultat		-1.126.274	-26.391.017
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		540.000	0
Overført resultat		-1.666.274	-26.391.017
		-1.126.274	-26.391.017



Shipping and Trading ApS
Årsrapport for perioden 1. maj 2015 til 30. april 2016
CVR-nr: 13 71 11 00

Årsregnskab 1. maj – 30. april

4.3 Balance

	Note	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	63.676	43.451
		<u>63.676</u>	<u>43.451</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Udskudt skatteaktiv		396.896	100.976
Andre tilgodehavender		13.917	22.067
Tilgodehavende skat		79.601	0
		<u>490.414</u>	<u>123.043</u>
Værdipapirer		<u>17.781.954</u>	<u>21.870.957</u>
Likvide beholdninger		<u>2.346.204</u>	<u>1.035.459</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>20.618.572</u>	<u>23.029.459</u>
AKTIVER I ALT		<u>20.682.248</u>	<u>23.072.910</u>



Shipping and Trading ApS
Årsrapport for perioden 1. maj 2015 til 30. april 2016
CVR-nr: 13 71 11 00

Årsregnskab 1. maj – 30. april

Balance

	Note	2015/16	2014/15
PASSIVER			
Egenkapital			
Selskabskapital	6	200.000	200.000
Overført resultat		19.904.971	21.571.245
Forslag til udbytte for regnskabsåret		540.000	0
Egenkapital i alt		20.644.971	21.771.245
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	22.487
Selskabsskat		0	100.623
Mellemregning med kapitalejer		12.277	292.229
Anden gæld		25.000	886.326
		37.277	1.301.665
Gældsforpligtelser i alt		37.277	1.301.665
PASSIVER I ALT		20.682.248	23.072.910
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		



Shipping and Trading ApS
Årsrapport for perioden 1. maj 2015 til 30. april 2016
CVR-nr: 13 71 11 00

Årsregnskab 1. maj – 30. april

4.4 Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1 Personalemkostninger		
Gager og lønninger	0	80.127
Andre omkostninger til social sikring	241	53
	<u>241</u>	<u>80.180</u>
2 Finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	0	124.921
Renteindtægter i øvrigt	117.504	232.012
Dagsværdireguleringer	643.363	2.910.115
	<u>760.897</u>	<u>3.267.048</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	29.609	5.231
Dagsværdireguleringer	1.910.956	480.576
	<u>1.940.565</u>	<u>485.807</u>
4 Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	-295.920	-105.097
Regulering vedrørende tidligere år	86.321	0
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	0	4.244
	<u>-209.599</u>	<u>-100.853</u>



Shipping and Trading ApS
Årsrapport for perioden 1. maj 2015 til 30. april 2016
CVR-nr: 13 71 11 00

Årsregnskab 1. maj – 30. april

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris, primo	92.257
Årets tilgang	30.603
Kostpris, ultimo	122.860
Af- og nedskrivninger, primo	-48.806
Årets afskrivninger	-10.378
Af- og nedskrivninger, ultimo	-59.184
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	63.676



Shipping and Trading ApS
Årsrapport for perioden 1. maj 2015 til 30. april 2016
CVR-nr: 13 71 11 00

Årsregnskab 1. maj – 30. april

Noter

6 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Forslag til ud- bytte for regnskabs- året</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital, primo	200.000	21.571.245	0	21.771.245
Årets resultat	0	-1.666.274	540.000	-1.126.274
Egenkapital, ultimo	200.000	19.904.971	540.000	20.644.971

Selskabskapitalen består af 200 anparter á kr. 1000.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets pengeinstitut er der pantsat værdipapirdepot på 1.083.360 kr.