

**Gefion Shipping ApS**  
**CVR-nr. 17572601**  
**Vestre Kaj 16**  
**4700 Næstved**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2016

**Dirigent**



---

Navn: Dan Erik Larsen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Gefion Shipping ApS  
Vestre Kaj 16  
4700 Næstved

CVR-nr.: 17572601  
Stiftet: 02.01.1994  
Hjemsted: Næstved  
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 55771515  
E-mail: [info@gefion-shipping.dk](mailto:info@gefion-shipping.dk)

### **Direktion**

Dan Erik Larsen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Kindhestegade 4-6  
4700 Næstved

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Gefion Shipping ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 31.05.2016

**Direktion**



Dan Erik Larsen




## Den uafhængige revisors erklæringer

Næstved, den 31.05.2016

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Jesper Hartmann Olesen  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er drift af shippingvirksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er ikke tilfredsstillende.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen. Selskabskapitalen forventes reetableret via egen indtjening og selskabet forventer at kunne fortsætte sin drift. Der henvises til note 1 for nærmere omtale af forholdet.

### Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.



## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Næstved Shipping ApS. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

## Anvendt regnskabspraksis

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

**Resultatopgørelse for 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		248.776	66.386
Personaleomkostninger	2	<u>(347.128)</u>	<u>(90.660)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(98.352)</b>	<b>(24.274)</b>
Andre finansielle indtægter	3	1.256	3.325
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(574)</u>	<u>0</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(97.670)</b>	<b>(20.949)</b>
Skat af ordinært resultat	5	<u>21.233</u>	<u>4.446</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(76.437)</u></b>	<b><u>(16.503)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(76.437)</u>	<u>(16.503)</u>
		<b><u>(76.437)</u></b>	<b><u>(16.503)</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.831	3.831
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	6	<u>3.831</u>	<u>3.831</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>3.831</u>	<u>3.831</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	7.500
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		26.595	35.967
Udskudt skat		32.182	10.949
Andre tilgodehavender		12.108	51.640
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	2.955
Periodeafgrænsningsposter		338	1.789
<b>Tilgodehavender</b>		<u>71.223</u>	<u>110.800</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>98.572</u>	<u>50.574</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>169.795</u>	<u>161.374</u>
<b>Aktiver</b>		<u><u>173.626</u></u>	<u><u>165.205</u></u>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Overført overskud eller underskud		(145.597)	(69.160)
<b>Egenkapital</b>		<u>54.403</u>	<u>130.840</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	14.817
Leverandører af varer og tjenesteydelser		85.435	16.370
Anden gæld		33.788	3.178
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u>119.223</u>	<u>34.365</u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<u>119.223</u>	<u>34.365</u>
<b>Passiver</b>		<u>173.626</u>	<u>165.205</u>
Going concern	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

**Egenkapitaloppgørelse for 2015**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	200.000	(69.160)	130.840
Årets resultat	0	(76.437)	(76.437)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>200.000</b>	<b>(145.597)</b>	<b>54.403</b>

## Noter

### 1. Going concern

Selskabet har på balancedagen tabt mere end halvdelen af egenkapitalen. Den fortsatte drift er bl.a. afhængig af forbedret indtjening og eventuel likviditetsmæssig støtte fra hovedanpartshaver. Herudover er det muligt at reducere omkostninger til personale, hvis det bliver nødvendigt.

Direktør Dan Larsen giver fortsat sin fulde opbakning til selskabet, og har fuld tiltro til, at selskabet i fremtiden får positiv drift. Selskabet forventer tillige, at kunne udnytte hele det fremførte underskud i de kommende regnskabsperioder. Selskabets ultimative ejer har i øvrigt til hensigt at stille den nødvendige likviditet til rådighed, således at selskabet kan fortsætte driften.

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	343.000	89.730
Andre omkostninger til social sikring	4.128	930
	<u>347.128</u>	<u>90.660</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.128	1.408
Renteindtægter i øvrigt	128	1.917
	<u>1.256</u>	<u>3.325</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	574	0
	<u>574</u>	<u>0</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>5. Skat af ordinært resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	(21.233)	(4.446)
	<u>(21.233)</u>	<u>(4.446)</u>

## Noter

	<b>Andre værdipapirer og kapitalandele kr.</b>
<b>6. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	<u>762.416</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<u>762.416</u>
Nedskrivninger primo	<u>(758.585)</u>
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<u>(758.585)</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>3.831</u>

## 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet hæfter som komplementar i Hermod K/S ubegrænset for den samlede gæld. Hermod K/S' gæld udgør kr. 0 pr. 31. december 2015.

Selskabet indgår i dansk sambeskatning med Næstved Shipping ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsår 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtigelser til at indeholde kildeskat på rente, royalties og udbytte for de sambeskattede selskaber.