



SVANEKE REVISION

GODKENDTE REVISORER

*Christiansøfarten ApS
Ejnar Mikkelsensvej 25
3760 Gudhjem*

CVR-nr: 21 25 46 30

*ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2017*

(19. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den ___/___ 2018

Peter Stange Jensen
Dirigent

BORBERGADE 3
3740 SVANEKE
TLF: +45 5649 6032
FAX: +45 5649 6832
WWW.SVANEKE-REVISION.DK
FSR@SVANEKE-REVISION.DK

BANK: NORDEA RØNNE
REG NR: 0658 - KT NR: 6894141911
IBAN: DK2220006894141911
SWIFT: NDEADKKK
CVR: 38294539

DANSKE
REVISORER

FSK*

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

| | |
|---|---|
| Ledelsens påtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 4 |

Ledelsesberetning mv.

| | |
|---------------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017

| | |
|--------------------------------|----|
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse | 11 |
| Balance..... | 12 |
| Noter..... | 14 |

LEDELSENS PÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2017 for Christiansøfarten ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gudhjem, den / 2018

Direktion

Peter Stange Jensen

Bestyrelse

Jens Hede Madsen

Peter Stange Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Christiansøfarten ApS Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Christiansøfarten ApS for perioden 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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 ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Svaneke, den / 2018

Svaneke Revision I/S

Godkendte revisorer

CVR-nr.: 38294539

Joan Davies Gerdes
Statsautoriseret revisor
mne34287

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Christiansøfarten ApS Ejnar Mikkelsensvej 25 3760 Gudhjem |
| | Telefon: 56 48 51 76 Telefax: 56 48 55 77 Hjemmeside: www.christiansoefarten.dk E-mail: info@christiansoefarten.dk |
| | CVR-nr.: 21 25 46 30 Stiftet: 1. oktober 1998 Hjemsted: Bornholm Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Jens Hede Madsen Peter Stange Jensen |
| Direktion | Peter Stange Jensen |
| Pengeinstitut | Nordea Bank Danmark A/S Store Torv 16 - 18 3700 Rønne |
| Revisor | Svaneke Revision I/S Borgergade 3 3740 Svaneke |
| Ejerforhold | PEJE Holding ApS, Ejnar Mikkelsensvej 25, 3760 Gudhjem |

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at drive handel, skibsfart og finansiering samt dermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket resultatet eller udviklingen i egenkapitalen.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der har ikke været usikkerhed ved indregning og måling.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i den forløbne periode haft et resultat på kr. 940.256.

Selskabets balance udviser en aktivmasse på kr. 5.776.947 og en egenkapital på kr. 3.704.591.

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Christiansøfarten ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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.

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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

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

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatte i sambeskatningskredsen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

| | <u>Brugstid</u> | <u>Restværdi</u> |
|---|-----------------|------------------|
| Bygninger | 10-30 år | 0 |
| Skibe | 20 år | 1.9 mio |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 2-5 år | 0 |
| Indretning af lejede lokaler | 20 år | 0 |

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele i noterede selskaber indregnes til kostpris.

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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

Prioritetsgæld måles til kostprisen på optagelsestidspunktet. Efterfølgende måles prioritetsgælden til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved brug af den effektive rente på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under gæld omfatter beregnede skyldige omkostninger vedrørende dette regnskabsår.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

| | <i>2017</i> | <i>2016</i> |
|--|------------------|------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | 6.246.679 | 6.579.813 |
| 2 Personaleomkostninger | -4.878.919 | -4.943.766 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -227.641 | -409.339 |
| Andre driftsomkostninger..... | 90.096 | -23.847 |
| DRIFTSRESULTAT | 1.230.215 | 1.202.861 |
| Andre finansielle indtægter..... | 36 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | -23.703 | -18.973 |
| RESULTAT FØR SKAT | 1.206.548 | 1.183.888 |
| 3 Skat af årets resultat..... | -266.292 | -260.451 |
| ÅRETS RESULTAT | 940.256 | 923.437 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret..... | 900.000 | 900.000 |
| Overført resultat..... | 40.256 | 23.437 |
| DISPONERET IALT | 940.256 | 923.437 |

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017
AKTIVER

| | 2017 | 2016 |
|---|------------------|------------------|
| Grunde og bygninger..... | 1.219.387 | 1.321.069 |
| Skibe..... | 1.900.000 | 2.002.163 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 0 | 0 |
| Indretning af lejede lokaler | 237.964 | 261.760 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 3.357.351 | 3.584.992 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | 3.357.351 | 3.584.992 |
| | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 347.215 | 320.662 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder..... | 1.044.806 | 45.514 |
| Andre tilgodehavender | 15.629 | 75.102 |
| Tilgodehavender..... | 1.407.650 | 441.278 |
| Likvide beholdninger | 1.011.946 | 1.612.478 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | 2.419.596 | 2.053.756 |
| | | |
| AKTIVER..... | 5.776.947 | 5.638.748 |

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017
PASSIVER

| | <i>2017</i> | <i>2016</i> |
|--|------------------|------------------|
| Virksomhedskapital | 300.000 | 300.000 |
| Overført resultat..... | 2.504.591 | 2.464.335 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret..... | 900.000 | 900.000 |
| 4 EGENKAPITAL..... | 3.704.591 | 3.664.335 |
| Hensættelse til udskudt skat | 411.983 | 419.305 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | 411.983 | 419.305 |
| Prioritetsgæld | 485.517 | 536.217 |
| Deposita | 70.000 | 70.000 |
| 5 Langfristede gældsforpligtelser | 555.517 | 606.217 |
| Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser | 50.700 | 50.100 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 545.349 | 285.089 |
| 6 Selskabsskat | 53.614 | 68.284 |
| Anden gæld | 455.193 | 545.418 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | 1.104.856 | 948.891 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | 1.660.373 | 1.555.108 |
| PASSIVER | 5.776.947 | 5.638.748 |
| | | |
| 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv. | | |
| 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

NOTER

| | 2017 | 2016 |
|---|------------------|------------------|
| 1 Antal personer beskæftiget | | |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit | 9 | 9 |
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 4.051.206 | 3.927.627 |
| Pensioner | 487.346 | 665.898 |
| Andre omkostninger til social sikring | 340.367 | 350.241 |
| Personaleomkostninger ialt | 4.878.919 | 4.943.766 |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Skat indeværende år | 273.614 | 317.284 |
| Regulering udskudt skat mv | -7.322 | -56.833 |
| Skat af årets resultat ialt | 266.292 | 260.451 |

| | Primo | Udbetalt udbytte | <i>Forslag til resultatdisponering</i> | Ultimo |
|---|------------------|------------------|--|------------------|
| 4 Egenkapital | | | | |
| Virksomhedskapital | 300.000 | 0 | 0 | 300.000 |
| Overført resultat..... | 2.464.335 | 0 | 40.256 | 2.504.591 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret..... | 900.000 | -900.000 | 900.000 | 900.000 |
| | 3.664.335 | -900.000 | 940.256 | 3.704.591 |

| | Gæld i alt primo | Gæld i alt ultimo | Kortfristet andel | <i>Restgæld efter 5 år</i> |
|--|------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------|
| 5 Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| Prioritetsgæld | 586.317 | 536.217 | 50.700 | 277.000 |
| Deposita | 70.000 | 70.000 | 0 | 0 |
| | 656.317 | 606.217 | 50.700 | 277.000 |

NOTER

| | 2017 | 2016 |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| 6 Selskabsskat | | |
| Skyldig skat primo | 68.284 | 36.274 |
| Årets skatter | 273.614 | 317.284 |
| Betalt a`contoskat..... | -220.000 | -249.000 |
| Betalt skat..... | -68.284 | -36.274 |
| | 68.284 | 36.274 |
| Selskabsskat ialt..... | 53.614 | 68.284 |

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet har ikke påtaget sig garantier, kautioner eller lignende forpligtelser, udover hvad der allerede fremgår af regnskabet.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der givet pant i grunde og bygninger.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:

| | | |
|---------------------------------|-----|-----------|
| Ejerpantebrev i M/S Peter for | kr. | 1.000.000 |
| Ejerpantebrev i M/S Ertholm for | kr. | 5.000.000 |
| Ejerpantebrev i Tejn Værft for | kr. | 500.000 |