



# SVANEKE REVISION

GODKENDTE REVISORER

*Christiansøfarten ApS  
Ejnar Mikkelsensvej 25  
3760 Gudhjem*

*CVR-nr: 21 25 46 30*

**ÅRSRAPPORT**  
*1. januar - 31. december 2016*

(18. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den \_\_\_/\_\_\_ 2017

---

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  

---

FSR\*

## INDHOLDSFORTEGNELSE

---

### **Påtegninger**

Ledelsens påtegning .....	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang .....	4

### **Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger .....	6
Ledelsesberetning .....	7

### **Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
Resultatopgørelse .....	12
Balance.....	13
Noter.....	15

## LEDELSENS PÅTEGNING

---

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gudhjem, den        /        2017

### 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 2016. 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2016 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 / 2017

Svaneke Revision I/S

Godkendte revisorer

CVR-nr.: 38294539

Michael Kuhre  
Registreret revisor

Joan Davies Gerdes  
Statsautoriseret revisor

## SELSKABSOPLYSNINGER

---

<b>Selskabet</b>	Christiansøfarten ApS Ejnar Mikkelsensvej 25 3760 Gudhjem
	Telefon: 56 48 51 76 Telefax: 56 48 55 77 Hjemmeside: <a href="http://www.christiansoefarten.dk">www.christiansoefarten.dk</a> E-mail: <a href="mailto:info@christiansoefarten.dk">info@christiansoefarten.dk</a>
	CVR-nr.: 21 25 46 30 Stiftet: 1. oktober 1998 Hjemsted: Bornholms Regionskommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Jens Hede Madsen Peter Stange Jensen
<b>Direktion</b>	Peter Stange Jensen
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea Bank Danmark A/S Store Torv 16 - 18 3700 Rønne
<b>Revisor</b>	Svaneke Revision I/S Borgergade 3 3740 Svaneke
<b>Ejerforhold</b>	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. 923.437.

Selskabets balance udviser en aktivmasse på kr. 5.638.748 og en egenkapital på kr. 3.664.335.

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 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

#### **Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen beløbsmæssig effekt på egenkapitalen.

Foreslået udbytte indregnes fremover under egenkapitalen og ikke som tidligere under gældsforpligtelser.

Den akkumulerede virkning af ovenstående ændringer udgør en forøgelse af egenkapitalen pr. 31. december 2016 med 900.000 kr.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følger af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsregnskabet 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.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

### 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.

#### 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 kildeskatter 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

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	0
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.

### 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 unoterede 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

### **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 nominel værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

**RESULTATOPGØRELSE**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016**

	<i>2016</i>	<i>2015</i>
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>6.579.813</b>	<b>5.830.277</b>
2 Personalemkostninger.....	-4.943.766	-4.708.683
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....	-409.339	-417.307
Andre driftsomkostninger.....	-23.847	-22.340
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>1.202.861</b>	<b>681.947</b>
Andre finansielle indtægter.....	0	5
Andre finansielle omkostninger .....	-18.973	-60.485
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>1.183.888</b>	<b>621.467</b>
3 Skat af årets resultat.....	-260.451	-171.772
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>923.437</b>	<b>449.695</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	900.000	450.000
Overført resultat.....	23.437	-305
<b>DISPONERET IALT</b> .....	<b>923.437</b>	<b>449.695</b>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016**  
**AKTIVER**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Grunde og bygninger.....	1.321.069	1.432.526
Skibe.....	2.002.163	2.255.213
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	0	21.036
Indretning af lejede lokaler .....	261.760	285.556
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3.584.992</b>	<b>3.994.331</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>	<b>3.584.992</b>	<b>3.994.331</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	320.662	239.698
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	45.514	46.359
Andre tilgodehavender .....	75.102	42.600
Periodeafgrænsningsposter .....	0	52.285
<b>Tilgodehavender.....</b>	<b>441.278</b>	<b>380.942</b>
Destination Bornholm .....	0	1.000
<b>Værdipapirer og kapitalandele.....</b>	<b>0</b>	<b>1.000</b>
<b>Likvide beholdninger .....</b>	<b>1.612.478</b>	<b>691.674</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER .....</b>	<b>2.053.756</b>	<b>1.073.616</b>
<b>AKTIVER.....</b>	<b>5.638.748</b>	<b>5.067.947</b>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016**  
**PASSIVER**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Virksomhedskapital .....	300.000	300.000
Overført resultat.....	2.464.335	2.440.898
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	900.000	450.000
<b>EGENKAPITAL</b> .....	<b>3.664.335</b>	<b>3.190.898</b>
Hensættelse til udskudt skat .....	419.305	476.138
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b> .....	<b>419.305</b>	<b>476.138</b>
Prioritetsgæld .....	536.217	586.307
Deposita .....	70.000	70.000
<b>4 Langfristede gældsforpligtelser</b> .....	<b>606.217</b>	<b>656.307</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser .....	50.100	49.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	285.089	162.659
<b>5 Selskabsskat</b> .....	68.284	36.274
Anden gæld .....	545.418	496.171
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> .....	<b>948.891</b>	<b>744.604</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b> .....	<b>1.555.108</b>	<b>1.400.911</b>
<b>PASSIVER</b> .....	<b>5.638.748</b>	<b>5.067.947</b>
<b>6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.</b>		
<b>7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		

## NOTER

	<b>2016</b>	<b>2015</b>		
<b>1 Antal personer beskæftiget</b>				
Antal personer beskæftiget i gennemsnit .....	9	9		
<b>2 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger .....	3.927.627	3.909.578		
Pensioner .....	665.898	483.295		
Andre omkostninger til social sikring .....	350.241	315.810		
<b>Personaleomkostninger ialt .....</b>	<b>4.943.766</b>	<b>4.708.683</b>		
<b>3 Skat af årets resultat</b>				
Skat indeværende år .....	317.284	176.274		
Regulering udskudt skat mv .....	-56.833	-28.306		
Regulering af tidligere års skat .....	0	23.804		
<b>Skat af årets resultat ialt .....</b>	<b>260.451</b>	<b>171.772</b>		
<b>4 Langfristede gældsforpligtelser</b>	<i>Gæld i alt primo</i>	<i>Gæld i alt ultimo</i>	<i>Kortfristet andel</i>	<i>Restgæld efter 5 år</i>
Prioritetsgæld .....	635.808	586.317	50.100	330.000
Deposita .....	70.000	70.000	0	0
	<b>705.808</b>	<b>656.317</b>	<b>50.100</b>	<b>330.000</b>
<b>5 Selskabsskat</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>		
Skyldig skat primo .....	36.274	100.196		
Årets skatter .....	317.284	176.274		
Betalt a`contoskat .....	-249.000	-140.000		
Betalt skat .....	-36.274	-100.196		
<b>Selskabsskat ialt .....</b>	<b>68.284</b>	<b>36.274</b>		

**NOTER**

---

**2016****2015****6 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.

**7 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