

Svendborg Bugser A/S
Nordre Kajgade 9A, 5700 Svendborg

CVR-nr. 21 79 28 02

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. maj 2017.



Niels Ove Henriksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Hovedtal og nøgletal | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse | 13 |
| Balance | 14 |
| Noter | 16 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Svendborg Bugser A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 5. april 2017

Direktion


Niels Ove Henriksen

Bestyrelse

Niels Aage Henriksen
formand




Jette Susanne Hansen


Niels Ove Henriksen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapital ejeren i Svendborg Bugser A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Svendborg Bugser A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter 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 regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

Svendborg, den 5. april 2017

Tranberg

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 26 06 36 55



Morten Heitmann
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------------|--|
| Selskabet | Svendborg Bugser A/S Nordre Kajgade 9A 5700 Svendborg |
| | Hjemmeside: www.svendborgbugser.dk |
| | CVR-nr.: 21 79 28 02 |
| | Stiftet: 25. juni 1999 |
| | Hjemsted: Svendborg |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Niels Aage Henriksen, formand Jette Susanne Hansen Niels Ove Henriksen |
| Direktion | Niels Ove Henriksen |
| Revision | Tranberg Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Ryttervej 4 5700 Svendborg |
| Bankforbindelser | Sydbank A/S, Vestergade 33, 5100 Odense C Spar Nord Bank A/S, Sankt Nicolai Gade 1A, 5700 Svendborg |
| Modervirksomhed | NOH Svendborg Holding ApS |

Hovedtal og nøgletal

| | 2016 | 2015 | 2014 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | <u>t.kr.</u> | <u>t.kr.</u> | <u>t.kr.</u> |
| Resultatopgørelse: | | | |
| Bruttofortjeneste | 20.778 | 11.142 | 13.889 |
| Resultat af ordinær primær drift | -926 | 3.207 | 5.356 |
| Finansielle poster, netto | -1.139 | -465 | -384 |
| Årets resultat | -2.070 | 2.200 | 4.363 |
| Balance: | | | |
| Balancesum | 79.656 | 20.283 | 21.720 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 11.927 | 12 | 0 |
| Egenkapital | 33.938 | 6.403 | 6.603 |
| Medarbejdere: | | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 57 | 22 | 24 |
| Nøgletal i %: | | | |
| Likviditetsgrad | 53,1 | 63,4 | 61,1 |
| Soliditetsgrad | 42,6 | 31,6 | 30,4 |
| Egenkapitalforrentning | -10,3 | 33,8 | 46,3 |

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i året bestået i at drive skibsfart og shippingvirksomhed, herunder bugsering, befragtning, agent- og stevedorevirksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er i regnskabsåret gennemført fusion af selskaberne Svendborg Bugser A/S, Rederiet Junior ApS og Rederiet Ra ApS med Svendborg Bugser A/S som fortsættende selskab. Ved fusionen er egenkapitalen i selskabet forøget med i alt 30.105 t.kr., hvoraf 100 t.kr. er tilgået selskabskapitalen.

Det ordinære resultat efter skat udgør -2.070 t.kr. mod 2.200 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for ikke tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Svendborg Bugser A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Svendborg Bugser A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for NOH Svendborg Holding ApS, Svendborg, CVR nr. 26928362.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for NOH Svendborg Holding ApS.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af bunkersbeholdinger, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Anvendt regnskabspraksis

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

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

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

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|--------------|
| Skibe og pramme | 10-18 år | 46.400 t.kr. |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år | |

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Svendborg Bugser A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | 20.777.981 | 11.142.087 |
| 1 Personaleomkostninger | -17.423.916 | -6.914.740 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -4.280.316 | -1.020.118 |
| Driftsresultat | -926.251 | 3.207.229 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 107.784 |
| Andre finansielle indtægter | 16.085 | 12.950 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -1.155.319 | -585.650 |
| Resultat før skat | -2.065.485 | 2.742.313 |
| Skat af årets resultat | -4.232 | -542.416 |
| 3 Årets resultat | -2.069.717 | 2.199.897 |

Balance 31. december

| Aktiver | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| 4 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 6.673 | 7.804 |
| 5 | Skibe | <u>67.255.806</u> | <u>12.908.205</u> |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>67.262.479</u> | <u>12.916.009</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>67.262.479</u> | <u>12.916.009</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | <u>832.775</u> | <u>362.750</u> |
| | Varebeholdninger i alt | <u>832.775</u> | <u>362.750</u> |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 10.281.999 | 1.122.077 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 4.606.584 |
| | Andre tilgodehavender | 452.216 | 237.082 |
| 6 | Periodeafgrænsningsposter | <u>158.125</u> | <u>70.561</u> |
| | Tilgodehavender i alt | <u>10.892.340</u> | <u>6.036.304</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>667.921</u> | <u>968.429</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>12.393.036</u> | <u>7.367.483</u> |
| | Aktiver i alt | <u>79.655.515</u> | <u>20.283.492</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | 2016 | 2015 |
|-------------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | | <u> </u> | <u> </u> |
| Egenkapital | | | |
| 7 | Virksomhedskapital | 600.000 | 500.000 |
| 8 | Overkurs ved emission | 0 | 0 |
| 9 | Reserve for opskrivninger | 0 | 1.630.145 |
| 10 | Overført resultat | 33.337.994 | 3.772.929 |
| 11 | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 0 | 500.000 |
| | Egenkapital i alt | <u>33.937.994</u> | <u>6.403.074</u> |
| Hensatte forpligtelser | | | |
| 12 | Hensættelser til udskudt skat | 3.726.820 | 2.258.308 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | <u>3.726.820</u> | <u>2.258.308</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Gæld til pengeinstitutter | 18.663.089 | 0 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>18.663.089</u> | <u>0</u> |
| 13 | Gældsforpligtelser | 5.389.674 | 609.375 |
| | Gæld til pengeinstitutter | 2.731.366 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 1.670.457 | 803.767 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 2.754.209 | 8.027.060 |
| | Selskabsskat | 159.302 | 632.044 |
| | Anden gæld | 3.487.102 | 1.294.364 |
| 14 | Periodeafgrænsningsposter | 7.135.502 | 255.500 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>23.327.612</u> | <u>11.622.110</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>41.990.701</u> | <u>11.622.110</u> |
| | Passiver i alt | <u>79.655.515</u> | <u>20.283.492</u> |
| | | | |
| 15 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 16 | Eventualposter | | |

Noter

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|--------------------------|-------------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 16.207.934 | 6.509.134 |
| Pensioner | 816.014 | 229.512 |
| Andre omkostninger til social sikring | 194.294 | 71.613 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | <u>205.674</u> | <u>104.481</u> |
| | <u>17.423.916</u> | <u>6.914.740</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>57</u> | <u>22</u> |
| | | |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 80.173 | 220.500 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>1.075.146</u> | <u>365.150</u> |
| | <u>1.155.319</u> | <u>585.650</u> |
| | | |
| 3. Forslag til resultatdisponering | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 0 | 500.000 |
| Overføres til overført resultat | 0 | 1.699.897 |
| Disponeret fra overført resultat | <u>-2.069.717</u> | <u>0</u> |
| Disponeret i alt | <u>-2.069.717</u> | <u>2.199.897</u> |

Noter

| | 31/12 2016 | 31/12 2015 |
|---|--------------------|--------------------|
| 4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris 1. januar 2016 | 204.868 | 246.391 |
| Tilgang i forbindelse med fusion | 380.055 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 11.706 |
| Afgang i årets løb | 0 | -53.228 |
| Kostpris 31. december 2016 | 584.923 | 204.869 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016 | -197.065 | -222.175 |
| Afskrivninger primo i forbindelse med fusion | -362.072 | 0 |
| Årets afskrivninger | -19.113 | -28.117 |
| Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver | 0 | 53.227 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2016 | -578.250 | -197.065 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | 6.673 | 7.804 |
| 5. Skibe | | |
| Kostpris 1. januar 2016 | 23.328.488 | 23.328.488 |
| Tilgang i forbindelse med fusion | 61.464.005 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 11.926.928 | 0 |
| Kostpris 31. december 2016 | 96.719.421 | 23.328.488 |
| Opskrivninger 1. januar 2016 | 1.807.717 | 1.807.717 |
| Opskrivninger 31. december 2016 | 1.807.717 | 1.807.717 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016 | -12.228.000 | -11.236.000 |
| Afskrivninger i forbindelse med fusion | -14.782.129 | 0 |
| Årets afskrivninger | -4.261.203 | -992.000 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2016 | -31.271.332 | -12.228.000 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | 67.255.806 | 12.908.205 |
| 6. Periodeafgrænsningsposter | | |
| Forudbetalte forsikringer | 89.081 | 11.479 |
| Forudbetalte kontingenter/abonnementer | 69.044 | 59.082 |
| | 158.125 | 70.561 |

Noter

| | <u>31/12 2016</u> | <u>31/12 2015</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| 7. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. januar 2016 | 500.000 | 500.000 |
| Kapitaludvidelse ved fusion | 100.000 | 0 |
| | <u>600.000</u> | <u>500.000</u> |
| Aktiekapitalen består af 600 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser. | | |
| 8. Overkurs ved emission | | |
| Årets overkurs ved emission | 30.004.637 | 0 |
| Overkurs ved emission overført til overført resultat | -30.004.637 | 0 |
| | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 9. Reserve for opskrivninger | | |
| Reserve for opskrivninger 1. januar 2016 | 1.630.145 | 1.630.145 |
| Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver | -1.630.145 | 0 |
| | <u>0</u> | <u>1.630.145</u> |
| 10. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar 2016 | 3.772.929 | 2.073.032 |
| Årets overførte overskud eller underskud | -2.069.717 | 1.699.897 |
| Overført fra overkurs ved emission | 30.004.637 | 0 |
| Foretagne afskrivninger på opskrevne aktiver | 1.630.145 | 0 |
| | <u>33.337.994</u> | <u>3.772.929</u> |
| 11. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. januar 2016 | 500.000 | 2.400.000 |
| Udloddet udbytte | -500.000 | -2.400.000 |
| Udbytte for regnskabsåret | 0 | 500.000 |
| | <u>0</u> | <u>500.000</u> |

Noter

| | <u>31/12 2016</u> | <u>31/12 2015</u> | | |
|---|-------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------|
| 12. Hensættelser til udskudt skat | | | | |
| Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2016 | 2.258.308 | 2.347.936 | | |
| Tilgang ved fusion | 1.623.582 | 0 | | |
| Udskudt skat af årets resultat | -155.070 | -89.628 | | |
| | <u>3.726.820</u> | <u>2.258.308</u> | | |
| Udskudt skat påhviler følgende poster: | | | | |
| Materielle anlægsaktiver | <u>3.726.820</u> | <u>2.258.308</u> | | |
| | <u>3.726.820</u> | <u>2.258.308</u> | | |
| 13. Gældsforpligtelser | | | | |
| | <u>Afdrag</u> | <u>Restgæld</u> | <u>Gæld i alt</u> | <u>Gæld i alt</u> |
| | <u>første år</u> | <u>efter 5 år</u> | <u>31/12 2016</u> | <u>31/12 2015</u> |
| Gæld til pengeinstitutter | <u>5.389.674</u> | <u>1.932.650</u> | <u>24.052.763</u> | <u>609.375</u> |
| | <u>5.389.674</u> | <u>1.932.650</u> | <u>24.052.763</u> | <u>609.375</u> |
| 14. Periodeafgrænsningsposter | | | | |
| Periodeafgrænsningsposter | | | <u>7.135.502</u> | <u>255.500</u> |
| | | | <u>7.135.502</u> | <u>255.500</u> |
| 15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | |
| Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 73.125 t.kr. til sikkerhed for bankgæld, 26.784 t.kr.. Ejerpantebrevene giver pant i selskabets skibe og pramme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 67.256 t.kr. | | | | |
| 16. Eventualposter | | | | |
| Eventualforpligtelser | | | | |
| Leasingforpligtelser: | | | | |
| Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 50 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 7 måneder og en samlet restleasingydelse på 29 t.kr. | | | | |

Noter

16. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Kautionsforpligtelser:

Til sikkerhed for Baltic Towing Svendborg ApS' engagement med pengeinstitut er der afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende. Baltic Towing Svendborg ApS' nettogæld udgør pr. 31. december 2016 i alt 0 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med NOH Svendborg Holding ApS, CVR-nr. 26928362 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.