

The Sindbad Company ApS

Færehavnsvej 8, 2150 Nordhavn

CVR-nr. 26 30 80 62

Årsrapport

1. januar - 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2023.

Niclas Munk
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 13 |
| Noter | 14 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for The Sindbad Company ApS.

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nordhavn, den 30. juni 2023

Direktion

Niclas Munk

Michael Vedsted

Bestyrelse

Niclas Munk

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i The Sindbad Company ApS

Afkræftende konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for The Sindbad Company ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af note 1, er det en forudsætning for koncernens fortsatte drift, at koncernens kreditfaciliteter kan fastholdes, herunder også at der kan indgås en betaling-/afdragsordning vedrørende skattegæld. Ledelsen fører således forhandlinger med Skattestyrelsen omkring betaling-/afdragsordning vedrørende skattegæld opstået som følge af afgjorte skattesager for indkomstårene 2013 til 2015. Disse forhandlinger er pt. uden resultat. Vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores afkræftende konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på beskrivelsen i note 2, som omtaler, at datterselskabet har indgået forlig om maks. betaling af mio.USD 1,3. Datterselskabet har rejst modkrav på mio.EUR 1,8. Det endelige erstatningskrav mod datterselskabet er afhængigt af, om der opnås betaling af modkravet. Sagen har pågået i en længere årrække og det er endnu uvist, hvornår den når sin endelige afslutning. The Sindbad Company ApS har tilgodehavende i dattervirksomheden på ca. mio.DKK 1,1. Der er væsentlig usikkerhed om værdien af dette tilgodehavende. Ledelsen har valgt at nedskrive den indregnede værdi af tilgodehavendet til kr. 0.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

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.

Som det fremgår af afsnittet ”Grundlag for afkræftende konklusion”, er vores konklusion om årsregnskabet modificeret som følge af, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift, idet nødvendige aftaler med kreditorer pt. er uden resultat. Vi har konkluderet, at ledelsesberetningen af samme årsag indeholder væsentlig fejlinformation i relation til de beløb og andre elementer, der er påvirket af, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Randers SØ, den 30. juni 2023

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Jonas Bødker-Iversen

statsautoriseret revisor
mne35471

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|---|
| Selskabet | The Sindbad Company ApS Færgehavnsvej 8 2150 Nordhavn |
| | CVR-nr.: 26 30 80 62 |
| | Stiftet: 1. oktober 2001 |
| | Hjemsted: København |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Niclas Munk |
| Direktion | Niclas Munk Michael Vedsted |
| Revision | Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten er speditjonsvirksomhed.

Usikkerhed om going concern

I koncernens nuværende situation er den fortsatte drift betinget af, at koncernens kreditfaciliteter ved kreditorer og pengeinstitutter opretholdes og forlænges på uændrede vilkår, samt at der realiseres positive resultater på både kort og lang sigt.

Ledelsen forventer, at kreditfaciliteterne under de givne forudsætninger opretholdes uændret, og forventer ligeledes, at der kan realiseres positive resultater på både kort og lang sigt. Derfor aflægges regnskabet under forudsætning om fortsat drift. Dette er dog forbundet med væsentlig usikkerhed, som kan rejse betydelig tvivl om koncernens fortsatte drift.

Koncernen har i en årrække været part i skattesag vedr. indkomstårene 2013 til 2015. Denne sag er nu afgjort. Sagen er ikke endt ud til koncernens fordel og medfører derfor en skattebetaling på ca. 2,3 mio.kr. Ledelsen fører forhandlinger med Skattestyrelsen omkring betaling-/afdragsordning. Disse forhandlinger er endnu ikke afsluttet.

Usikkerhed ved indregning og måling

Datterselskabet Dealex Chartering ApS har indgået forlig i sag med krav om maks. erstatning på mio.USD 1,3. Datterselskabet har rejst modkrav på mio.EUR 1,8. Det endelige erstatningskrav mod datterselskabet er afhængigt af, om der opnås betaling af modkravet. Sagen er i gang og forventes afgjort/afregnet snarligt. Tidshorizonten er dog uvis henset til historikken og det faktum at sagen pågår i Ukraine. Det er ledelsens forventning, at sagen vil ende positivt ud for datterselskabet. Det endelige udfald af sagen kan ikke afgøres på nuværende tidspunkt. Dealex ApS har tilgodehavende i dattervirksomheden på ca. mio.DKK 1,1. Der er væsentlig usikkerhed om værdien af dette tilgodehavende, såfremt sagen ikke ender positivt ud for datterselskabet. Ledelsen har på denne baggrund valgt at nedskrive den indregnede værdi af tilgodehavendet til kr. 0.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -168 t.kr. mod -6 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.291 t.kr. mod -2.383 t.kr. sidste år.

Egne kapitalandele

Virksomhedens beholdning af egne anparter udgør 41.667 stk. a 1 kr., hvilket svarer til 33,33 % af virksomhedskapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for The Sindbad Company ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

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 og nedskrivninger.

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.

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

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

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, fragt- og speditiomsomkostninger samt andre eksterne omkostninger.

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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og tab på debitorer.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklares.

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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

The Sindbad Company ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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 nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Bruttotab | -167.908 | -6.422 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 67.487 |
| Andre finansielle indtægter | 1.390 | 186.465 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | -983.796 | 45.384 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -75.239 | -110.651 |
| Resultat før skat | -1.225.553 | 182.263 |
| Skat af årets resultat | -65.475 | -2.565.728 |
| Årets resultat | -1.291.028 | -2.383.465 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Disponeret fra overført resultat | -1.291.028 | -2.383.465 |
| Disponeret i alt | -1.291.028 | -2.383.465 |

Balance 31. december

| Aktiver | | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 2.210.965 | 4.065.707 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 1.048.508 |
| Tilgodehavender i alt | <u>2.210.965</u> | <u>5.114.215</u> |
| Likvide beholdninger | <u>736.423</u> | <u>1.185.317</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>2.947.388</u> | <u>6.299.532</u> |
| Aktiver i alt | <u>2.947.388</u> | <u>6.299.532</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---------------------------|---|-------------------|------------------|
| Note | | | |
| Egenkapital | | | |
| 3 | Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| | Overført resultat | -1.956.358 | -665.330 |
| | Egenkapital i alt | -1.831.358 | -540.330 |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 2.525.231 | 4.541.684 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 10.549 |
| | Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder | 0 | 15.256 |
| | Anden gæld | 2.253.515 | 2.272.373 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 4.778.746 | 6.839.862 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 4.778.746 | 6.839.862 |
| | Passiver i alt | 2.947.388 | 6.299.532 |
| | | | |
| 1 | Usikkerhed om going concern | | |
| 2 | Usikkerhed ved indregning eller måling | | |
| 4 | Eventualposter | | |

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Virksomhedskapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u> |
|--|---------------------------|--------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2021 | 125.000 | 1.718.135 | 1.843.135 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | -2.383.465 | -2.383.465 |
| Egenkapital 1. januar 2022 | 125.000 | -665.330 | -540.330 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | -1.291.028 | -1.291.028 |
| | 125.000 | -1.956.358 | -1.831.358 |

Noter

1. Usikkerhed om going concern

I koncernens nuværende situation er den fortsatte drift betinget af, at koncernens kreditfaciliteter ved kreditorer og pengeinstitutter opretholdes og forlænges på uændrede vilkår, samt at der realiseres positive resultater på både kort og lang sigt.

Ledelsen forventer, at kreditfaciliteterne under de givne forudsætninger opretholdes uændret, og forventer ligeledes, at der kan realiseres positive resultater på både kort og lang sigt. Derfor aflægges regnskabet under forudsætning om fortsat drift. Dette er dog forbundet med væsentlig usikkerhed, som kan rejse betydelig tvivl om koncernens fortsatte drift.

Koncernen har i en årrække været part i skattesag vedr. indkomstårene 2013 til 2015. Denne sag er nu afgjort. Sagen er ikke endt ud til koncernens fordel og medfører derfor en skattebetaling på ca. 2,3 mio.kr. Ledelsen fører forhandlinger med Skattestyrelsen omkring betaling-/afdragsordning. Disse forhandlinger er endnu ikke afsluttet.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Datterselskabet Dealex Chartering ApS har indgået forlig i sag med krav om maks. erstatning på mio.USD 1,3. Datterselskabet har rejst modkrav på mio.EUR 1,8. Det endelige erstatningskrav mod datterselskabet er afhængigt af, om der opnås betaling af modkravet. Sagen er i gang og forventes afgjort/afregnet snarligt. Tidshorizonten er dog uvis henset til historikken og det faktum at sagen pågår i Ukraine. Det er ledelsens forventning, at sagen vil ende positivt ud for datterselskabet. Det endelige udfald af sagen kan ikke afgøres på nuværende tidspunkt. Dealex ApS har tilgodehavende i dattervirksomheden på ca. mio.DKK 1,1. Der er væsentlig usikkerhed om værdien af dette tilgodehavende, såfremt sagen ikke ender positivt ud for datterselskabet. Ledelsen har på denne baggrund valgt at nedskrive den indregnede værdi af tilgodehavendet til kr. 0.

3. Virksomhedskapital

Virksomhedens beholdning af egne anparter udgør 41.667 stk. a 1 kr., hvilket svarer til 33,33 % af virksomhedskapitalen.

4. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 2.208 t.kr.