

# **The Sindbad Company ApS**

Færgenhavnsvej 8, 2150 Nordhavn

CVR-nr. 26 30 80 62

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. juni 2021.

---

Niclas Munk  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nordhavn, den 28. juni 2021

### Direktion

Niclas Munk

Michael Vedsted

### Bestyrelse

Niclas Munk

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejeren i The Sindbad Company ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for The Sindbad Company ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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.

#### **Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift**

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlige usikkerheder, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets/koncernens mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvori ledelsen redegør for nødvendigheden af, at de nuværende kreditfaciliteter i koncernen kan opretholdes uændret, at koncernen kan realisere positive resultater på både kort og lang sigt samt at igangværende skattesag ender ud til fordel for koncernen. Selskabets/koncernens fortsatte drift er betinget af, at de nævnte forudsætninger opfyldes. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at forudsætningerne opfyldes, og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

#### **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 er i gang og forventes afgjort/afregnet snarligt. Det er ledelsens forventning, at sagen vil ende positivt for datterselskabet. Dealex ApS har tilgodehavende i dattervirksomheden på ca. mio.DKK 1,0. Der er væsentlig usikkerhed om værdien af dette tilgodehavende. Med baggrund i ledelsens forventning om et positivt udfald af sagen fastholdes den indregnede værdi af tilgodehavendet.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **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.

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

- 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 noteplysningerne, 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.

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.

Randers SØ, den 28. juni 2021

### **Kvist & Jensen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 36 71 77 85

Jonas Bødker-Iversen

statsautoriseret revisor  
mne35471

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	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
<b>Bestyrelse</b>	Niclas Munk
<b>Direktion</b>	Niclas Munk Michael Vedsted
<b>Revision</b>	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 selskabets fortsatte drift.

Der er pt. en igangværende skattesag vedr. administrationselskabet, som kan medføre yderligere skattebetaling på koncernniveau. Det er uvist hvad en sådan eventuel yderligere skattebetaling vil udgøre beløbsmæssigt. Sagen er endnu ikke afsluttet. Såfremt sagen ikke ender positivt ud for administrationselskabet, kan det medføre et væsentligt likviditetsbehov i koncernen, og dermed skabe usikkerhed omkring koncernens fortsatte drift.

### 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. 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 1,0. Der er væsentlig usikkerhed om værdien af dette tilgodehavende, såfremt sagen ikke ender positivt ud for datterselskabet. Med baggrund i ledelsens forventning om et positivt udfald af sagen fastholdes den indregnede værdi af tilgodehavendet.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 4.863 t.kr. mod 3.150 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 719 t.kr. mod -60 t.kr. sidste år.



## 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

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, fragt- og speditjonsomkostninger samt andre eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

## 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 administration og tab på debitorer.

### 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.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser 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 dekklarerer.

### 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 administrationsselskab 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

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

#### Selskabsskat og udskudt skat

The Sindbad Company ApS hæfter som administrationselskab 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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 nominal værdi.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>4.862.520</b>	<b>3.149.784</b>
3 Personaleomkostninger	-3.204.355	-3.116.704
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>1.658.165</b>	<b>33.080</b>
Andre finansielle indtægter	190	88.357
Øvrige finansielle omkostninger	-758.173	-184.713
<b>Resultat før skat</b>	<b>900.182</b>	<b>-63.276</b>
Skat af årets resultat	-181.368	3.349
<b>Årets resultat</b>	<b>718.814</b>	<b>-59.927</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	718.814	0
Disponeret fra overført resultat	0	-59.927
<b>Disponeret i alt</b>	<b>718.814</b>	<b>-59.927</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.508.080	4.235.812
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	940.265	1.028.231
Tilgodehavende selskabsskat	64.000	112.000
Andre tilgodehavender	<u>348.970</u>	<u>163.336</u>
Tilgodehavender i alt	<u>4.861.315</u>	<u>5.539.379</u>
Likvide beholdninger	<u>2.022.035</u>	<u>1.552.371</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>6.883.350</u></b>	<b><u>7.091.750</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>6.883.350</u></b>	<b><u>7.091.750</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Note			
<b>Egenkapital</b>			
4	Virksomhedskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	1.718.135	999.321
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>1.843.135</u></b>	<b><u>1.124.321</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	0	842
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.841.108	5.883.855
	Gæld til tilknyttede virksomheder	17.739	25.551
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	181.368	18.788
	Anden gæld	0	38.393
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.040.215</u>	<u>5.967.429</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>5.040.215</u></b>	<b><u>5.967.429</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>6.883.350</u></b>	<b><u>7.091.750</u></b>

- 1 Usikkerhed om going concern
- 2 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 5 Eventualposter

**Egenkapitalopgørelse**

---

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2019	125.000	1.059.248	1.184.248
Årets overførte overskud eller underskud	0	-59.927	-59.927
Egenkapital 1. januar 2020	125.000	999.321	1.124.321
Årets overførte overskud eller underskud	0	718.814	718.814
	<b>125.000</b>	<b>1.718.135</b>	<b>1.843.135</b>



## 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 selskabets fortsatte drift.

Der er pt. en igangværende skattesag vedr. administrationsselskabet, som kan medføre yderligere skattebetaling på koncernniveau. Det er uvist hvad en sådan eventuel yderligere skattebetaling vil udgøre beløbsmæssigt. Sagen er endnu ikke afsluttet. Såfremt sagen ikke ender positivt ud for administrationsselskabet, kan det medføre et væsentligt likviditetsbehov i koncernen, og dermed skabe usikkerhed omkring koncernens fortsatte drift.

### 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. 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 1,0. Der er væsentlig usikkerhed om værdien af dette tilgodehavende, såfremt sagen ikke ender positivt ud for datterselskabet. Med baggrund i ledelsens forventning om et positivt udfald af sagen fastholdes den indregnede værdi af tilgodehavendet.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>3. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	<u>3.204.355</u>	<u>3.116.704</u>
	<b><u>3.204.355</u></b>	<b><u>3.116.704</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>32</u>	<u>27</u>

### 4. Virksomhedskapital

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

## Noter

---

### 5. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Der er pt. en igangværende skattesag vedr. administrationselskabet, som kan medføre yderligere skattebetaling på koncernniveau. Det er uvist hvad en sådan eventuel yderligere skattebetaling vil udgøre beløbsmæssigt. Sagen er endnu ikke afsluttet.

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab 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 0 t.kr. Dog henvises til den under eventualforpligtelser nævnte skattesag, som kan medføre yderligere skattebetaling.