

**Thalund Shipping ApS**  
**CVR-nr. 27088597**  
**Klosterplads 9, 5. sal**  
**5700 Svendborg**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21.11.2016

**Dirigent**

---

Navn: Ole Thalund

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	10
Balance pr. 30.09.2016	11
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	13
Noter	14

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Thalund Shipping ApS  
Klosterplads 9, 5. sal  
5700 Svendborg

CVR-nr.: 27088597  
Stiftet: 01.04.2003  
Hjemsted: Svendborg  
Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Telefon: 62 800 123  
Telefax: 62 800 321  
Hjemmeside: [www.otshipping.dk](http://www.otshipping.dk)  
E-mail: [mail@otshipping.dk](mailto:mail@otshipping.dk)

### **Direktion**

Ole Thalund

### **Bank**

SparNord  
Sankt Nicolai Gade 1 A  
5700 Svendborg

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Klosterplads 9  
5700 Svendborg

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for Thalund Shipping ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Jeg anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 01.10.2015 - 30.09.2016 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 08.11.2016

### **Direktion**

Ole Thalund

## **Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

### **Til den daglige ledelse i Thalund Shipping ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Thalund Shipping ApS for regnskabsperioden 01.10.2015 - 30.09.2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Svendborg, den 08.11.2016

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peder Pedersen  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>	<b>2013/14</b>	<b>2012/13</b>	<b>2011/12</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Bruttotab	(557)	1.260	1.251	1.000	2.248
Driftsresultat	(1.361)	114	496	38	1.039
Resultat af finansielle poster	(17)	(22)	(31)	1	(37)
Årets resultat	(1.074)	67	346	22	725
Samlede aktiver	1.111	1.758	1.169	421	1.848
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	694	290	24	0
Egenkapital	311	585	518	172	150
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	(239,6)	12,1	100,3	13,5	526,7
Soliditetsgrad (%)	28,0	33,3	44,3	40,9	8,1

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet består i at drive rederivirksomhed herunder mægler- og shippingvirksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets aktiviteter og økonomiske forhold har udviklet sig meget utilfredsstillende.

Selskabets forventer et positivt resultat i det kommende år.

Selskabet har modtaget et koncerntilskud fra moderselskabet.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter, og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser

Selskabet er sambeskattet med den danske modervirksomhed. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

## Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(556.656)</b>	<b>1.260.493</b>
Personaleomkostninger	1	(665.755)	(1.172.134)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(138.848)</u>	<u>25.163</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(1.361.259)</b>	<b>113.522</b>
Andre finansielle indtægter		979	414
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(17.663)</u>	<u>(22.294)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(1.377.943)</b>	<b>91.642</b>
Skat af ordinært resultat	4	<u>303.942</u>	<u>(24.813)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(1.074.001)</u></b>	<b><u>66.829</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(1.074.001)</u>	<u>66.829</u>
		<b><u>(1.074.001)</u></b>	<b><u>66.829</u></b>

**Balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		531.830	670.678
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>531.830</b>	<b>670.678</b>
Andre tilgodehavender		177.500	162.500
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	6	<b>177.500</b>	<b>162.500</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>709.330</b>	<b>833.178</b>
Udskudt skat		245.313	0
Andre tilgodehavender		33.554	22.031
Periodeafgrænsningsposter		35.376	29.114
<b>Tilgodehavender</b>		<b>314.243</b>	<b>51.145</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>87.479</b>	<b>873.216</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>401.722</b>	<b>924.361</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.111.052</b>	<b>1.757.539</b>

**Balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		186.314	460.315
<b>Egenkapital</b>		<b>311.314</b>	<b>585.315</b>
Udskudt skat		0	58.629
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>58.629</b>
Finansielle leasingforpligtelser		333.084	423.609
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b>333.084</b>	<b>423.609</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	90.000	88.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		47.236	76.681
Gæld til tilknyttede virksomheder		288.566	464.642
Anden gæld		40.852	60.663
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>466.654</b>	<b>689.986</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>799.738</b>	<b>1.113.595</b>
<b>Passiver</b>		<b>1.111.052</b>	<b>1.757.539</b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Ejerforhold	9		

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	460.315	585.315
Øvrige egenkapitalposter	0	800.000	800.000
Årets resultat	0	(1.074.001)	(1.074.001)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>186.314</b>	<b>311.314</b>

Øvrige egenkapitalposter på 800.000 kr. udgør koncerntilskud.

## Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	584.210	584.644
Pensioner	56.956	551.700
Andre omkostninger til social sikring	6.861	7.081
Andre personaleomkostninger	17.728	28.709
	<u><b>665.755</b></u>	<u><b>1.172.134</b></u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	138.848	75.462
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(100.625)
	<u><b>138.848</b></u>	<u><b>(25.163)</b></u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	7.000	9.000
Renteomkostninger i øvrigt	10.663	5.948
Valutakursreguleringer	0	7.346
	<u><b>17.663</b></u>	<u><b>22.294</b></u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>4. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	0	(23.952)
Ændring af udskudt skat	(300.200)	49.168
Effekt af ændrede skattesatser	(3.742)	(403)
	<u><b>(303.942)</b></u>	<u><b>24.813</b></u>

## Noter

			<b>Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.</b>
			<u>843.429</u>
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>			<b>843.429</b>
Kostpris primo			843.429
<b>Kostpris ultimo</b>			<b>843.429</b>
Af- og nedskrivninger primo			(172.751)
Årets nedskrivninger			(138.848)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>			<b>(311.599)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>			<b>531.830</b>
Ikke-ejede aktiver			<u>527.830</u>
			<b>Andre tilgo- dehavender kr.</b>
			<u>162.500</u>
<b>6. Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>162.500</b>
Kostpris primo			162.500
Tilgange			15.000
<b>Kostpris ultimo</b>			<b>177.500</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>			<b>177.500</b>
	<b>Forfald inden 12 måneder 2014/15 kr.</b>	<b>Forfald inden 12 måneder 2015/16 kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.</b>
	<u>88.000</u>	<u>90.000</u>	<u>333.084</u>
<b>7. Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>88.000</b>	<b>90.000</b>	<b>333.084</b>
Finansielle leasingforpligtelser	88.000	90.000	333.084
	<u>88.000</u>	<u>90.000</u>	<u>333.084</u>
		<b>2015/16 kr.</b>	<b>2014/15 kr.</b>
<b>8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		<u>22.328</u>	<u>0</u>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb		22.328	0

## Noter

### 9. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende kapitalejere med mere end 5% af virksomhedskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Calea Trading ApS, Strandvej 92, 5700 Svendborg.