

# Danish Pilot Service ApS

Spodbjergvej 351, 5900 Rudkøbing

CVR-nr. 33 35 18 28

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. maj 2019.

---

Bo Mathiesen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

|  | <b><u>Side</u></b> |
|--|--------------------|
| <b>Påtegninger</b>                               |                    |
| Ledelsespåtegning                                | 1                  |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning       | 2                  |
| <b>Ledelsesberetning</b>                         |                    |
| Selskabsoplysninger                              | 5                  |
| Ledelsesberetning                                | 6                  |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018</b> |                    |
| Anvendt regnskabspraksis                         | 7                  |
| Resultatopgørelse                                | 11                 |
| Balance  | 12                 |
| Noter  | 14                 |

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Danish Pilot Service 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Spodsbjerg, den 6. marts 2019

### **Direktion**

Bo Mathiesen

### **Bestyrelse**

Claus Dieter Parelius

Rikke Slott Buch

Michael Klöcker

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til kapitalejerne i Danish Pilot Service ApS

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Danish Pilot Service ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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.

Fredericia, den 6. marts 2019

### **BRANDT**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

Søren Fricke  
statsautoriseret revisor  
mne34262

Carsten Pedersen  
statsautoriseret revisor  
mne27866

**Selskabsoplysninger**

---

|                   |   |
|-------------------|---|
| <b>Selskabet</b>  | Danish Pilot Service ApS<br>Spodbjergvej 351<br>5900 Rudkøbing  |
|                   | CVR-nr.: 33 35 18 28  |
|                   | Hjemsted: Langeland   |
|                   | Regnskabsår: 1. januar - 31. december   |
| <b>Bestyrelse</b> | Claus Dieter Parelius<br>Rikke Slott Buch<br>Michael Klöcker  |
| <b>Direktion</b>  | Bo Mathiesen  |
| <b>Revision</b>   | BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab<br>Ryes Plads<br>Prinsessegade 60<br>7000 Fredericia |

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten består i at udføre maritimt relateret servicevirksomhed og dermed forbundne aktiviteter.

### **Usædvanlige forhold**

Der har ikke udover beskrivelsen i note 1 vedrørende foregående regnskabsår været usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Der har ikke været væsentlige usikkerheder, der har påvirket indregningen eller målingen.

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

Selskabet har ultimo regnskabsåret 2017 foretaget afhændelse af en del af aktiviteterne og med en betydelige avance til følge. Provenuet fra salget er anvendt til kapitalnedsættelse med nom. kr. 3.850.000 og udbetaling til kapitalejerne.

Selskabet har i forbindelse med forsættelse af den nuværende aktivitet udvidet ejerkredsen og foretaget kapitaludvidelse i selskabet.

Selskabets resultat og økonomisk udvikling blev som forventet.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Danish Pilot Service 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, 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.

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.

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, i takt med med arbejdets udførelse. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til drift af skibe, lokaler og administration.

#### **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 immaterielle og 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).

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

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.

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

|                            |         |
|----------------------------|---------|
| Skibe                      | 5-18 år |
| 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Tilgodehavender

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

#### Periodeafgrænsningsposter

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

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 Danish Pilot Service ApS forholdsmæssigt 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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

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

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


---

| <u>Note</u>                                       | <u>2018</u>       | <u>2017</u>       |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>                          | <b>20.472.357</b> | <b>31.505.692</b> |
| 2 Personaleomkostninger                           | -17.815.364       | -23.178.719       |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -604.976          | -2.239.768        |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>            | <b>2.052.017</b>  | <b>6.087.205</b>  |
| Finansielle indtægter                             | 0                 | 21.434            |
| Finansielle omkostninger                          | -182.780          | -436.108          |
| <b>Resultat før skat</b>                          | <b>1.869.237</b>  | <b>5.672.531</b>  |
| Skat af årets resultat                            | -416.574          | 0                 |
| <b>Årets resultat</b>                             | <b>1.452.663</b>  | <b>5.672.531</b>  |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>           |                   |                   |
| Overføres til overført resultat                   | 1.452.663         | 5.672.531         |
| <b>Disponeret i alt</b>                           | <b>1.452.663</b>  | <b>5.672.531</b>  |

**Balance 31. december**

| <b>Aktiver</b>                               |                         |                          |
|--|-------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u>                                  | <u>2018</u>             | <u>2017</u>              |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |                         |                          |
| Skibe  | 2.368.539               | 5.675.000                |
| Driftsmateriel og inventar                   | 80.541                  | 0                        |
| Materielle anlægsaktiver i alt               | <u>2.449.080</u>        | <u>5.675.000</u>         |
| Deposita                                     | 90.000                  | 0                        |
| Finansielle anlægsaktiver i alt              | <u>90.000</u>           | <u>0</u>                 |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <b><u>2.539.080</u></b> | <b><u>5.675.000</u></b>  |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |                         |                          |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  | 2.682.297               | 3.576.907                |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 5.670                   | 0                        |
| Tilgodehavende selskabsskat                  | 63.319                  | 0                        |
| Andre tilgodehavender                        | 196.694                 | 7.138.142                |
| Periodeafgrænsningsposter                    | 7.505                   | 0                        |
| Tilgodehavender i alt                        | <u>2.955.485</u>        | <u>10.715.049</u>        |
| Likvide beholdninger                         | 1.294.572               | 8.749                    |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <b><u>4.250.057</u></b> | <b><u>10.723.798</u></b> |
| <b>Aktiver i alt</b>                         | <b><u>6.789.137</u></b> | <b><u>16.398.798</u></b> |

**Balance 31. december**

| <b>Passiver</b>               |  | <u>2018</u>             | <u>2017</u>              |
|-------------------------------|--|-------------------------|--------------------------|
| Note                          |  |                         |                          |
| <b>Egenkapital</b>            |  |                         |                          |
| 3                             | Virksomhedskapital                           | 66.667                  | 3.900.000                |
| 4                             | Overført resultat                            | 1.501.753               | 2.343.614                |
|                               | <b>Egenkapital i alt</b>                     | <b><u>1.568.420</u></b> | <b><u>6.243.614</u></b>  |
| <b>Hensatte forpligtelser</b> |  |                         |                          |
|                               | Hensættelser til udskudt skat                | 32.520                  | 0                        |
|                               | <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>          | <b><u>32.520</u></b>    | <b><u>0</u></b>          |
| <b>Gældsforpligtelser</b>     |  |                         |                          |
|                               | Gæld til pengeinstitutter                    | 0                       | 1.900.000                |
|                               | Langfristede gældsforpligtelser i alt        | 0                       | 1.900.000                |
| 5                             | Gældsforpligtelser                           | 2.064.000               | 1.435.319                |
|                               | Gæld til pengeinstitutter                    | 100.139                 | 3.510.695                |
|                               | Leverandører af varer og tjenesteydelser     | 927.924                 | 1.922.546                |
|                               | Anden gæld                                   | 2.096.134               | 1.386.624                |
|                               | Kortfristede gældsforpligtelser i alt        | <u>5.188.197</u>        | <u>8.255.184</u>         |
|                               | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>              | <b><u>5.188.197</u></b> | <b><u>10.155.184</u></b> |
|                               | <b>Passiver i alt</b>                        | <b><u>6.789.137</u></b> | <b><u>16.398.798</u></b> |
| <br>                          |  |                         |                          |
| <b>1</b>                      | <b>Særlige poster</b>                        |                         |                          |
| <b>6</b>                      | <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b> |                         |                          |
| <b>7</b>                      | <b>Eventualposter</b>                        |                         |                          |

## Noter

### 1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

|   | <u>2018</u>     | <u>2017</u>             |
|---|-----------------|-------------------------|
| Indtægter:  |                 |                         |
| Fortjeneste ved salg af goodwill                          | <u>0</u>        | <u>6.656.900</u>        |
|   | <u>0</u>        | <u>6.656.900</u>        |
| Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet: |                 |                         |
| Bruttofortjeneste - andre driftsindtægter                 | <u>0</u>        | <u>6.656.900</u>        |
| <b>Resultat af særlige poster netto</b>                   | <b><u>0</u></b> | <b><u>6.656.900</u></b> |

|  | <u>2018</u>              | <u>2017</u>              |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>2. Personaleomkostninger</b>                |                          |                          |
| Lønninger og gager                             | 15.684.081               | 20.641.759               |
| Pensioner                                      | 1.480.260                | 1.781.958                |
| Personaleomkostninger i øvrigt                 | <u>651.023</u>           | <u>755.002</u>           |
|  | <b><u>17.815.364</u></b> | <b><u>23.178.719</u></b> |
| <br>   |                          |                          |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>21</u>                | <u>34</u>                |



## Noter

|   | 31/12 2018                  | 31/12 2017                     |                                  |                                  |
|---|-----------------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>3. Virksomhedskapital</b>  |                             |                                |                                  |                                  |
| Virksomhedskapital 1. januar  | 3.900.000                   | 3.900.000                      |                                  |                                  |
| Kontant kapitaludvidelse  | 16.667                      | 0                              |                                  |                                  |
| Kapitalnedsættelse  | -3.850.000                  | 0                              |                                  |                                  |
|   | <b>66.667</b>               | <b>3.900.000</b>               |                                  |                                  |
| <b>4. Overført resultat</b>   |                             |                                |                                  |                                  |
| Overført resultat 1. januar   | 2.346.614                   | -3.385.994                     |                                  |                                  |
| Årets overførte resultat  | 1.452.663                   | 5.672.531                      |                                  |                                  |
| Ændring i dagsværdi af renteaftale  | 9.316                       | 57.077                         |                                  |                                  |
| Kapitalnedsættelse  | -2.306.840                  | 0                              |                                  |                                  |
|   | <b>1.501.753</b>            | <b>2.343.614</b>               |                                  |                                  |
| <b>5. Gældsforpligtelser</b>  |                             |                                |                                  |                                  |
|   | <b>Afdrag<br/>første år</b> | <b>Restgæld<br/>efter 5 år</b> | <b>Gæld i alt<br/>31/12 2018</b> | <b>Gæld i alt<br/>31/12 2017</b> |
| Gæld til pengeinstitutter   | 0                           | 0                              | 0                                | 3.335.319                        |
| Anden gæld  | 2.064.000                   | 0                              | 2.064.000                        | 0                                |
|   | <b>2.064.000</b>            | <b>0</b>                       | <b>2.064.000</b>                 | <b>3.335.319</b>                 |
| <b>6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>   |                             |                                |                                  |                                  |
| Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, er der deponeret ejerpantebrev i selskabets skibe for t.kr. 1.500, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør t.kr. 2.368.           |                             |                                |                                  |                                  |
| Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, er der virksomhedspant i selskabets tilgodehavender fra salg på t.kr. 2.500, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør t.kr. 2.682. |                             |                                |                                  |                                  |
| <b>7. Eventualposter</b>  |                             |                                |                                  |                                  |
| <b>Eventualaktiver</b>  |                             |                                |                                  |                                  |
| Ingen.  |                             |                                |                                  |                                  |

## Noter

---

### 7. Eventualposter (fortsat)

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakter på lokaler og bådpladser, hvor den samlede leje årligt udgør ca. t. kr. 180.

Selskabet har indgået operationel leasingkontrakter på biler med en restforpligtelse på ca. t. kr. 60, til forfald i 2019.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Bo Mathiesen Holding ApS, CVR-nr. 39 81 68 65 som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.