

# VALLING SHIP MANAGEMENT ApS

Grønlandsvej 10  
5700 Svendborg

Årsrapport  
1. oktober 2016 - 30. september 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**05/11/2017**

---

**Tomas Valling**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæringer .....	5
---	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	6
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	9
-------------------------	---

Balance .....	10
---------------	----

Noter .....	12
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden** VALLING SHIP MANAGEMENT ApS  
Grønlandsvej 10  
5700 Svendborg

CVR-nr: 33394500  
Regnskabsår: 01/10/2016 - 30/09/2017

**Revisor** FKS Revision  
Blåbyvej 13  
5700 Svendborg  
DK Danmark

CVR-nr: 26306175  
P-enhed: 1008757646

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og vedtaget årsberetningen og årsrapporten for perioden 1. oktober 2016 til 30. september 2017.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. Årsrapporten giver efter min mening et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat.

Jeg indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 05/11/2017

**Direktion**

Tomas Valling Kristensen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i VALLING SHIP MANAGEMENT ApS

## Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for VALLING SHIP MANAGEMENT ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om regnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder. Dette kræver, at vi overholder revisorlovens regler, samt 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. Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vor konklusion, gør vi opmærksom på, at der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 2 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabets fortsatte drift er betinget af at selskabets får de fornødne kreditfaciliteter stillet til rådighed. Det er ledelsens forventning at selskabet kan få stillet den fornødne likviditet til rådighed for det kommende år. Årsregnskabet er således aflagt efter princippet om fortsat drift.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Svendborg, 05/11/2017

Finn Kehlet Schou HD , mne15619  
Registreret revisor  
FKS Revision  
CVR: 26306175

# Ledelsesberetning

## **Hovedaktiviteter**

Selskabets formål er skibs management, og dertil beslægtet virksomhed.

## **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årsregnskabet for perioden 1. oktober 2016 til 30. september 2017 viser et resultat på kr. – 14.633 efter skat, hvilket anses for tilfredsstillende, året taget i betragtning.

Om selskabets økonomiske stilling og resultat af virksomhedens drift i det forløbne år, henvises til resultatopgørelse, balance og noter.

## **Begivenheder efter regnskabets afslutning**

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

## **Going concern**

Virksomhedens fortsatte drift er betinget af at der fortsat stilles de fornødne kreditfaciliteter til rådighed. Det er ledelsens forventning at selskabet kan få stillet den fornødne likviditet til rådighed for det kommende år.

Årsregnskabet er således aflagt efter princippet om fortsat drift.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er udarbejdet og opstillet efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Regnskabet er udarbejdet under forudsætning af fortsat drift, og er aflagt efter følgende vurderings- og afskrivningsprincipper.

### GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynlig, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Målinger 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. Værdiregulering af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

## Resultatopgørelse

### BRUTTOFORTJENESTE

Bruttofortjeneste er en sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger. Indtægter ved salg af varer indgår i omsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

### SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Den forventede skat af årets skattepligtige indkomst er udgiftsført i resultatopgørelsen. Samtidig hermed indgår årets forskydninger i hensættelse til udskudt skat. Tillæg, fradrag og godtgørelse i forbindelse med skatte er medtaget under renter.

## Balance

### MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Erhvervede anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers brugstider.

Småanskaffelser med en anskaffelsespris på under kr. 13.200 er straksafskrevet.

### VAREBEHOLDNINGER

Varebeholdninger måles til kostpris.

Varebeholdning nedskrives til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere end kostprisen

### DEBITORER

Debitorer måles til kostpris med fradrag af hensættelse til tabsrisici, opgjort på grundlag af en individuel vurdering af debitorerne.

### PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter indregnet under omsætningsaktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende

efterfølgende regnskabsår.

#### FINANSIELLE GÆLDSFORPLIGTELSER

Andre finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

#### HENSÆTTELSER

Eventualskat hensættes med 22 % af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af anlægsaktiver, forudbetalte omkostninger samt af skattemæssige underskud.



# Resultatopgørelse 1. okt 2016 - 30. sep 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>1.517.284</b>	<b>1.914.360</b>
Personaleomkostninger .....	1	-1.447.366	-2.239.929
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....		-42.013	-42.011
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>27.905</b>	<b>-367.580</b>
Øvrige finansielle omkostninger .....		-46.210	-57.674
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>-18.305</b>	<b>-425.254</b>
Skat af årets resultat .....		3.672	102.856
<b>Årets resultat</b> .....		<b>-14.633</b>	<b>-322.398</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		-14.633	-322.398
<b>I alt</b> .....		<b>-14.633</b>	<b>-322.398</b>

# Balance 30. september 2017

## Aktiver

	Note	2016/17	2015/16
		kr.	kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....		0	42.012
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>0</b>	<b>42.012</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>0</b>	<b>42.012</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....		905.407	1.144.591
Igangværende arbejder for fremmed regning .....		7.035	105.560
Udsudte skatteaktiver .....		5.305	0
Tilgodehavende skat .....		0	99.462
Andre tilgodehavender .....		2.072	60.445
Periodeafgrænsningsposter .....		30.135	55.585
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>949.954</b>	<b>1.465.643</b>
Likvide beholdninger .....		249.769	35.505
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>1.199.723</b>	<b>1.501.148</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>1.199.723</b>	<b>1.543.160</b>

# Balance 30. september 2017

## Passiver

	Note	2016/17	2015/16
		kr.	kr.
Registreret kapital mv. ....		80.000	80.000
Overført resultat .....		-378.352	-363.719
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>-298.352</b>	<b>-283.719</b>
Hensættelse til udskudt skat .....		0	2.151
<b>Hensatte forpligtelser i alt .....</b>		<b>0</b>	<b>2.151</b>
Gæld til banker .....		0	25.184
Modtagne forudbetalinger fra kunder .....		321.392	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		189.563	275.382
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		650.336	1.218.453
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		336.784	305.709
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>1.498.075</b>	<b>1.824.728</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>1.498.075</b>	<b>1.824.728</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>1.199.723</b>	<b>1.543.160</b>

# Noter

## 1. Personaleomkostninger

	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Løn og gager	1242448x	1906563
Pensionsbidrag	138306	164709
Andre omkostninger til social sikring	66612	168657
	<b>1447366</b>	<b>2239929</b>
Gennemsnitligt antal ansatte	<b>3</b>	<b>4</b>

## 2. Oplysning om usikkerhed om going concern

Virksomhedens fortsatte drift er betinget af at der fortsat stilles de fornødne kreditfaciliteter til rådighed. Det er ledelsens forventning at selskabet kan få stillet den fornødne likviditet til rådighed for det kommende år. Årsregnskabet er således aflagt efter princippet om fortsat drift.

## 3. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har påtaget sig leasingforpligtelser med restydelse på t.kr. 19.

Selskabet er sambeskattet med Valling Holding ApS, Valling Ship Solutions ApS og Valling Ship ApS, Selskabet hæfter solidarisk med de sambeskattede selskaber for selskabsskatter, restskatter, tillæg og renter.