

REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Erhvervsstyrelsen

PETERSEN & SØRENSEN SKIBSSALG ApS

Frederikse 14
5700 Svendborg

CVR-NR. 34 89 24 58

ÅRSRAPPORT FOR PERIODEN 1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016

Godkendt på generalforsamlingen

2012 2017

Dirigent:



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69
INTERNET: www.edelbo.dk · E-MAIL: email@edelbo.dk · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

INDHOLDSFORTEGNELSE

	SIDE
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2 - 3
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
 Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13 - 14

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Petersen & Sørensen Skibssalg ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 11. november 2016

DIREKTION



Cai Edelbo Larsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Petersen & Sørensen Skibssalg ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Petersen & Sørensen Skibssalg ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikourderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

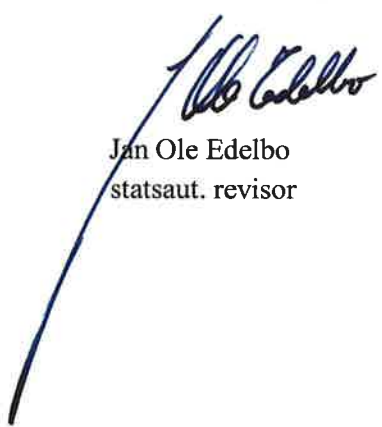
-fortsat-

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, den 11. november 2016

RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 48 61 78



Jan Ole Edelbo
statsaut. revisor



Morten Pedersen
statsaut. revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKABSNAVN: Petersen & Sørensen Skibssalg ApS
Frederiksø 14
5700 Svendborg

CVR-nr. 34 89 24 58

Hjemstedskommune: Svendborg

Regnskabsår: 4. regnskabsår

DIREKTION: Cai Edelbo Larsen

REVISOR: Revisionsfirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
"Kogtvedlund"
Kogtvedparken 17
5700 Svendborg

Kontaktperson:
Registreret revisor Brian Høising
brh@edelbo.dk

LEDELSESBERETNING

HOVEDAKTIVITETER

Selskabets formål er handels-, håndværks- og investeringsvirksomhed samt enhver i forbindelse hermed beslægtet virksomhed. Aktiviteten har i regnskabsåret primært bestået i investering i skibe med videresalg for øje.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Selskabets driftsresultat udviser for regnskabsåret 2015/16 et resultat på kr. 23.674

Selskabets driftsresultat betragtes som acceptabelt.

USIKKERHEDER VED INDREGNING OG MÅLING

Selskabet har et indregnet skatteaktiv på 85 t.kr. pr. balancedagen, der fortrinsvis kan henføres til fremførbare skattemæssige underskud. Udnyttelsen af skatteaktivet er betinget af, at selskabets egen eller andre sambeskattede selskabers fremtidige drift bliver overskudsgivende. Der forventes en positiv udvikling i koncernens økonomiske forhold som helhed i det kommende år med positive driftsresultater til følge. Med baggrund i denne vurdering opretholdes den bogførte værdi af skatteaktivet pr. 30. september 2016.

Efter ledelsens opfattelse eksisterer der ikke ud over ovenstående, usikkerheder eller usædvanlige forhold der påvirker indregningen og målingen i årsregnskabet.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Petersen & Sørensen Skibssalg ApS for regnskabsåret 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

RESULTATOPGØRELSEN

NETTOOMSÆTNING

Indtægter ved salg af skibe indgår i omsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

FINANSIELLE INDTÆGTER OG OMKOSTNINGER

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsregnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

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.

BALANCEN

VAREBEHOLDNINGER

Varebeholdninger består af skibe til videresalg. Varebeholdninger måles til kostpris. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

TILGODEHAVENDER

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

SKYLDIG SKAT OG UDSKUDT SKAT

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

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

GÆLDSFORPLIGTELSE

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSEN

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

RESULTATOPGØRELSE

No- ter	<u>2015/16</u> <u>Kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>Kr.</u>
2. BRUTTORESULTAT	177.173	-369.025
Finansielle indtægter	0	12.883
3. Finansielle omkostninger	<u>-138.663</u>	<u>-153.525</u>
RESULTAT FØR SKAT	38.510	-509.667
4. Skat af årets resultat	<u>-14.836</u>	<u>119.756</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>23.674</u>	<u>-389.911</u>
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	<u>23.674</u>	<u>-389.911</u>
Disponeret i alt	<u>23.674</u>	<u>-389.911</u>

BALANCE 30. SEPTEMBER**AKTIVER**

No- ter	2016 Kr.	2015 Kr.
OMSÆTNINGSAKTIVER:		
BEHOLDNINGER:		
Handelsvarer	500.000	3.000.000
TILGODEHAVENDER:		
Andre tilgodehavender	250.000	250.000
Udskudt skatteaktiv	85.123	119.756
	<u>335.123</u>	<u>369.756</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER:		
Likvide beholdninger	514	13.665
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>835.637</u>	<u>3.383.421</u>
AKTIVER I ALT	<u>835.637</u>	<u>3.383.421</u>

BALANCE 30. SEPTEMBER**PASSIVER**

No- ter	2016 Kr.	2015 Kr.
EGENKAPITAL:		
5. Anpartskapital	80.000	80.000
6. Overført resultat	21.915	-1.759
EGENKAPITAL I ALT	101.915	78.241
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
Gæld til tilknyttede virksomheder	619.721	3.291.180
Anden gæld	114.001	14.000
	733.722	3.305.180
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	733.722	3.305.180
PASSIVER I ALT	835.637	3.383.421
7. Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser.		

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2015/16	2014/15
	Kr.	Kr.
Årets resultat	23.674	-389.911
Regulering af skatter	14.836	-119.756
Betalt selskabsskat	19.797	-20.654
	<u>58.307</u>	<u>-530.321</u>
Ændring i varebeholdninger	2.500.000	2.300.000
Ændring i tilgodehavender	0	0
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	100.000	1.980
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	<u>2.658.308</u>	<u>1.771.659</u>
PENGESTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITET:		
Nedbringelse af gæld til tilknyttede virksomheder	-2.671.459	-1.763.300
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET ..	<u>-2.671.459</u>	<u>-1.763.300</u>
Samlet likviditetsvirkning	-13.151	8.359
Likviditet primo	13.665	5.306
LIKVIDITET ULTIMO	<u>514</u>	<u>13.665</u>

Likviditeten er defineret som summen af likvide beholdninger og gæld til pengeinstitut.

NOTER**1. USIKKERHEDER VED INDREGNING OG MÅLING:**

Selskabet har et indregnet skatteaktiv på 85 t.kr. pr. balancedagen, der fortrinsvis kan henføres til fremførbare skattemæssige underskud. Udnyttelsen af skatteaktivet er betinget af, at selskabets egen eller andre sambeskattede selskabers fremtidige drift bliver overskudsgivende. Der forventes en positiv udvikling i koncernens økonomiske forhold som helhed i det kommende år med positive driftsresultater til følge. Med baggrund i denne vurdering opretholdes den bogførte værdi af skatteaktivet pr. 30. september 2016.

2. BRUTTORESULTAT:

Selskabets ledelse har med henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrage posterne omsætning samt andre eksterne omkostninger i posten bruttoresultat.

	<u>2015/16</u> <u>Kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>Kr.</u>
3. FINANSIELLE OMKOSTNINGER:		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	138.663	153.525
4. SKAT AF ÅRETS RESULTAT:		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Regulering udskudt skat	8.470	-119.756
Regulering skat tidligere år	6.366	0
	<u>14.836</u>	<u>-119.756</u>
5. ANPARTSKAPITAL:		
Indskudskapital	80.000	80.000
Anpartskapitalen er fordelt i anparter a 1.000 kr. eller multipla heraf.		
6. OVERFØRT RESULTAT:		
Saldo primo	-1.759	388.152
Overført jf. resultatdisponering	23.674	-389.911
	<u>21.915</u>	<u>-1.759</u>

NOTER

7. SIKKERHEDSSTILLELSER OG EVENTUALFORPLIGTELSER:

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen. Som datter- og søsterselskab hæfter Petersen & Sørensen Skibssalg ApS ubegrænset og solidarisk med øvrige virksomheder indenfor sambeskatningskredsen for danske selskabsskatter samt dansk kildeskat på renter, royalties og udbytte for alle tilknyttede selskaber i koncernen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelser udgør et større beløb.