

# **Carl Elgaard Shipping ApS**

Mindet 4, 8000 Aarhus C

**CVR-nr. 35 39 58 30**

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. april 2016.

---

Carl Elgaard Mikkelsen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Carl Elgaard Shipping ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 11. marts 2016

### **Direktion**

Carl Elgaard Mikkelsen

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Til kapitalejeren i Carl Elgaard Shipping ApS**

Vi har revideret årsregnskabet for Carl Elgaard Shipping ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 revisionen 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 risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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.

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 11. marts 2016

### **BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**

CVR-nr. 25 49 21 45

Preben Dunker  
statsautoriseret revisor

## **Selskabsoplysninger**

---

**Selskabet**

Carl Elgaard Shipping ApS

Mindet 4

8000 Aarhus C

CVR-nr.: 35 39 58 30

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Carl Elgaard Mikkelsen

**Revision**

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Søren Frichs Vej 36 L

8230 Åbyhøj

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Carl Elgaard Shipping ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

## **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.

### **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.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

#### **Goodwill**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid. For strategiske investeringer er den økonomiske brugstid vurderet til 7 år.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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:

Andre anlæg, 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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftskomkostninger.

### Tilgodehavender

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

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### 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 Carl Elgaard Shipping ApS solidarisk og ubegrænset 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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

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


---

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>2.993.339</b>	<b>6.247.197</b>
2 Personaleomkostninger	-1.863.804	-3.033.135
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-571.879	-478.209
<b>Driftsresultat</b>	<b>557.656</b>	<b>2.735.853</b>
Andre finansielle indtægter	818.623	842.372
3 Andre finansielle omkostninger	-129.567	-221.519
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.246.712</b>	<b>3.356.706</b>
Skat af årets resultat	-307.201	-842.796
<b>Årets resultat</b>	<b>939.511</b>	<b>2.513.910</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	3.000.000	3.000.000
Disponeret fra overført resultat	-2.060.489	-486.090
<b>Disponeret i alt</b>	<b>939.511</b>	<b>2.513.910</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Goodwill	1.600.000	2.000.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.600.000</u>	<u>2.000.000</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	658.958	156.419
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>658.958</u>	<u>156.419</u>
Andre tilgodehavender	31.250	31.250
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>31.250</u>	<u>31.250</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>2.290.208</u></b>	<b><u>2.187.669</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.527.127	926.575
4 Igangværende arbejder for fremmed regning	282.514	753.186
Andre tilgodehavender	312.841	210.726
Periodeafgrænsningsposter	6.329	8.593
Tilgodehavender i alt	<u>3.128.811</u>	<u>1.899.080</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	1.982.417
Værdipapirer i alt	<u>0</u>	<u>1.982.417</u>
Likvide beholdninger	5.543.262	8.255.130
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>8.672.073</u></b>	<b><u>12.136.627</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>10.962.281</u></b>	<b><u>14.324.296</u></b>

**Balance 31. december**


---

**Passiver**

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
<b>Egenkapital</b>		
5 Virksomhedskapital	80.000	80.000
7 Overført resultat	3.902.948	5.963.437
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	3.000.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>6.982.948</b>	<b>9.043.437</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	358.187	434.201
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>358.187</b>	<b>434.201</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.424.848	2.241.630
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.424.848	2.241.630
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.253.810	208.888
Selskabsskat	383.215	936.280
Anden gæld	559.273	1.459.860
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.196.298	2.605.028
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.621.146</b>	<b>4.846.658</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>10.962.281</b>	<b>14.324.296</b>

**10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

**11 Eventualposter**

**Noter**


---

**1. Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet består i shippingvirksomhed.

	2015 kr.	2014 kr.
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	1.730.461	2.938.127
Pensioner	73.992	42.744
Andre omkostninger til social sikring	30.841	27.120
Personaleomkostninger i øvrigt	28.510	25.144
	<b>1.863.804</b>	<b>3.033.135</b>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	76.946	186.769
Andre renteomkostninger	52.621	34.750
	<b>129.567</b>	<b>221.519</b>
	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
<b>4. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af periodens produktion	282.514	753.186
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b>	<b>282.514</b>	<b>753.186</b>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	282.514	753.186
	<b>282.514</b>	<b>753.186</b>
<b>5. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	80.000	80.000
	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>

**Noter**

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.		
<b>6. Overkurs ved emission</b>				
Overkurs ved emission 1. januar 2015	0	16.076.811		
Overført til "Overført resultat"	0	-16.076.811		
	<b>0</b>	<b>0</b>		
<b>7. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. januar 2015	5.963.437	-9.627.284		
Overført fra "Overkurs ved emission"	0	16.076.811		
Årets overførte overskud eller underskud	-2.060.489	-486.090		
	<b>3.902.948</b>	<b>5.963.437</b>		
<b>8. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>				
Udbytte 1. januar 2015	3.000.000	10.000.000		
Udloddet udbytte	-3.000.000	-10.000.000		
Udbytte for regnskabsåret	3.000.000	3.000.000		
	<b>3.000.000</b>	<b>3.000.000</b>		
<b>9. Gældsforpligtelser</b>				
	<b>Afdrag første år kr.</b>	<b>Restgæld efter 5 år kr.</b>	<b>Gæld i alt 31/12 2015 kr.</b>	<b>Gæld i alt 31/12 2014 kr.</b>
Lang gæld tilknyttede virksomheder	0	0	1.424.848	2.241.630
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.424.848</b>	<b>2.241.630</b>
<b>10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				
Ingen.				

## Noter

---

### 11. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har huslejekforpligtelser på i alt t.kr. 29 i opsigelsesperioden.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Micras Holding ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 1.043 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.