

SeaTwo ApS

Lyngby Hovedgade 10
2800 Kongens Lyngby

CVR-nr. 35 85 96 83

Årsrapport 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 30. september 2017



Christian Paulsen
dirigent

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Virksomhedsoplysninger	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. maj 2016 – 30. april 2017	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

SeaTwo ApS
Årsrapport 2016/17
CVR-nr. 35 85 96 83

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for SeaTwo ApS for regnskabsåret 1. maj 2016 – 30. april 2017.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 – 30. april 2017.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lyngby, den 30. september 2017

Direktion:



Christian Paulsen
formand



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i SeaTwo ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SeaTwo ApS for regnskabsåret 1. maj 2016 – 30. april 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 – 30. april 2017 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 virksomheden 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 for 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 virksomhedens 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 virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden 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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

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.

København, den 30. september 2017

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 57 81 98

Kenn W. Hansen
statsaut. revisor

SeaTwo ApS
Årsrapport 2016/17
CVR-nr. 35 85 96 83

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger

SeaTwo ApS
Lyngby Hovedgade 10
2800 Kongens Lyngby

CVR-nr.: 35 85 96 83
Stiftet: 20. maj 2014
Hjemstedskommune: Lyngby-Taarbæk
Regnskabsår: 1. maj – 30. april

Direktion

Christian Paulsen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 30. september 2017.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive investeringsvirksomhed samt leasing.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat, som udviser et underskud på 9.109 tkr., er negativt påvirket af en regnskabsmæssig nedskrivning af kapitalandele i unoterede selskaber.

Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Årsregnskab 1. maj 2016 – 30. april 2017

Resultatopgørelse

	Note	2016/17	2015/16
Bruttoresultat		1.816.538	2.064.417
Af- og nedskrivninger		-1.305.919	-1.305.919
Resultat før finansielle poster		510.619	758.498
Finansielle indtægter	2	195.224	26.741
Finansielle omkostninger	3	-11.880.590	-21.631.206
Resultat før skat		-11.174.747	-20.845.967
Skat af årets resultat	4	2.066.151	-165.276
Årets resultat		<u>-9.108.596</u>	<u>-21.011.243</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-9.108.596	-21.011.243
		<u>-9.108.596</u>	<u>-21.011.243</u>

Årsregnskab 1. maj 2016 – 30. april 2017

Balance

	Note	2016/17	2015/16
AKTIVER			
Materielle anlægsaktiver	5		
Luffartøjer		48.386.993	49.692.912
		<u>48.386.993</u>	<u>49.692.912</u>
Finansielle anlægsaktiver	6		
Andre kapitalandele		0	4.138.078
Andre udlån		0	2.600.598
		<u>0</u>	<u>6.738.676</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>48.386.993</u>	<u>56.431.588</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg		619.809	581.483
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.744.382	12.653
Andre tilgodehavender		48.965	31.837
		<u>3.413.156</u>	<u>625.973</u>
Værdipapirer		3.653.970	0
Likvide beholdninger		670.006	3.085.754
Omsætningsaktiver i alt		<u>7.737.132</u>	<u>3.711.727</u>
AKTIVER I ALT		<u>56.124.125</u>	<u>60.143.315</u>

Årsregnskab 1. maj 2016 – 30. april 2017

Balance

	Note	2016/17	2015/16
PASSIVER			
Egenkapital			
Aktiekapital		50.000	50.000
Overført resultat		46.524.878	55.633.474
Egenkapital i alt		<u>46.574.878</u>	<u>55.683.474</u>
Hensatte forpligtelser			
Udskudt skat		2.537.474	1.859.243
Hensatte forpligtelser i alt		<u>2.537.474</u>	<u>1.859.243</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandørgæld		30.000	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.981.773	2.600.598
		<u>7.011.773</u>	<u>2.600.598</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>7.011.773</u>	<u>2.600.598</u>
PASSIVER I ALT		<u>56.124.125</u>	<u>60.143.315</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Eventualposter mv.	8		

Årsregnskab 1. maj 2016 – 30. april 2017

Egenkapitalopgørelse

	Anparts- kapital	Overført resultat	I alt
Indskud ved stiftelse	50.000	55.633.474	55.683.474
Overført, jf. resultatdisponering	0	-9.108.596	-9.108.596
Saldo 30. april 2017	50.000	46.524.878	46.574.878

Anpartskapitalen består af anparter a nominelt 1.000 kr. eller multipla heraf. Der har ikke været bevægelser på anpartskapitalen siden selskabets stiftelse.

Årsregnskab 1. maj 2016 – 30. april 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SeaTwo ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tillæg fra højere regnskabsklasse.

Selskabet har med virkning fra 1. maj 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 (ny årsregnskabslov). Ændringen har ikke nogen effekt på årsregnskabet for perioden 1. maj 2016 – 30. april 2017.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel 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.

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Selskabet har under henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt udelukkende at præsentere bruttoresultat.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder lokaleomkostninger, salgs- og markedsføringsomkostninger samt øvrige administrationsomkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, værdiregulering af kapitalandele, valutakursgevinster og tab mv.

Årsregnskab 1. maj 2016 – 30. april 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om sambeskatning af koncernens danske selskaber.

Koncernens øverste moderselskab er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende disse underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud (fuld fordeling).

Årets skat, der består af årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat, herunder som følge af ændring i skattesats, 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.

Balance

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Afskrivningsgrundlaget fordeles lineært over den forventede brugstid, der er skønnet som følger:

Luffartøjer	30 år
-------------	-------

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter.

Årsregnskab 1. maj 2016 – 30. april 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle anlægsaktiver

Andre kapitalandele samt udlån måles til kostpris. I de tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle- og finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af forbundne aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Selskabsskat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne overtager koncernens øverste moderselskab, som administrationsselskab, hæftelsen for selskabets selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes under mellemværender med tilknyttede virksomheder.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesager indregnes i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. maj 2016 – 30. april 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris som sædvanligvis svarer til netrealisationsværdi.

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
2 Finansielle indtægter		
Valutakursgevinster	264	143
Øvrige renteindtægter	194.960	26.598
	<u>195.224</u>	<u>26.741</u>
3 Øvrige finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	26.598
Nedskrivninger af andre kapitalandele	4.138.078	21.597.222
Nedskrivninger af lån	7.719.787	0
Valutakurstab	5.608	6.977
Øvrige renteomkostninger	17.117	409
	<u>11.880.590</u>	<u>21.631.206</u>
4 Skat af årets resultat		
Sambeskatningsbidrag	2.744.382	12.653
Årets regulering af udskudt skat	-678.231	-177.929
	<u>2.066.151</u>	<u>-165.276</u>

Årsregnskab 1. maj 2016 – 30. april 2017

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

	<u>Luffartøjer</u>
Kostpris 1. maj 2016	52.236.740
Kostpris 30. april 2017	52.236.740
Ned- og afskrivninger 1. maj 2016	-2.543.828
Årets af- og nedskrivninger	-1.305.919
Ned- og afskrivninger 30. april 2017	-3.849.747
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017	48.386.993
Afskrives over	<u>30 år</u>

6 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Andre kapital- andele</u>
Kostpris 1. maj 2016	25.735.300
Årets tilgang	0
Kostpris 30. april 2017	25.735.300
Nedskrivninger 1. maj 2016	-21.597.222
Årets nedskrivninger	-4.138.078
Nedskrivninger 30. april 2017	-25.735.300
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017	0

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller indgået aftaler om sikkerhedsstillelser i øvrigt.

8 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabs-skatte og kildeskatte på udbytter og renter inden for sambeskatningen.