

# **BALTIMAR A/S**

Hammershøjvej 3  
2980 Kokkedal

Årsrapport  
1. maj 2015 - 30. april 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**03/10/2016**

---

**Stig Anders Jensen**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

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

**Påtegninger**

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

**Erklæringer**

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

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	7
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	11
-------------------------	----

Balance .....	12
---------------	----

Pengestrøm .....	14
------------------	----

Noter .....	15
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	BALTIMAR A/S Hammershøjvej 3 2980 Kokkedal  Telefonnummer: 49161600 e-mailadresse: saj@baltimar.com  CVR-nr: 73539013 Regnskabsår: 01/05/2015 - 30/04/2016
<b>Bankforbindelse</b>	Den Danske Bank Frederiksberggade 1 1459 København K
<b>Revisor</b>	REDMARK statsautoriseret revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg DK Danmark

# Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Baltimar A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016. Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kokkedal, den 03/10/2016

## Direktion

Stig Anders Jensen

## Bestyrelse

Carsten Mathiesen

Michala Lund

Stig Anders Jensen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i BALTIMAR A/S

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for BALTIMAR A/S for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

## Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

## 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 handlinger 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 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. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

København, 03/10/2016

Michael Ankjær-Jensen  
statsautoriseret revisor  
REDMARK statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR: 29442789

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive befragtningsvirksomhed og agentvirksomhed. Det er endvidere selskabets formål at investere i skibe, fast ejendom og værdipapirer.

Selskabets formål er endvidere handel og produktion af jagtrifler.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets drift er som forventet.

Grundet de vigende markeder indenfor shipping har ledelsen valgt at tilpasse virksomhedens aktivitet til markedsforholdene.

## Begivenheder efter regnskabsafslutning

Selskabets ansatte er blevet opsagt og fratrukket. Selskabets kreditorer er tilbagebetalt og de omkostninger, der forventes

at påløbe hos selskabet, forventes at være minimale.

Herudover er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Baltimar A/S for perioden 1. maj 2015 -30. april 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Der er tilvalg af regler for klasse C vedrørende udarbejdelse af pengestrømsopgørelse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### 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 og nedskrivninger.

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 selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse og 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.

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

## Resultatopgørelse

### Bruttofortjeneste

Posten omfatter honorarindtægter for såvel afsluttede som ikke afsluttede rejser med fradrag af de ved honorarindtægternes afholdte omkostninger samt andre eksterne omkostninger til administration.

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### Finansielle poster



Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

## **Balance**

### **Materielle anlægsaktiver**

Skibe, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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 foretaget lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Skib	25 år
Automobiler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### **Tilgodehavender**

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

### **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 efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 nettorealiseringsværdi.

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%.

### **Gældsforpligtelser**

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

### **Pengestrømsopgørelsen**

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

#### **Pengestrøm fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat for ikke-kontante driftsposter, ændringer i driftskapital samt betalt selskabsskat.

#### **Pengestrømme fra investeringsaktivitet**

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb salg af immaterielle-, materielle-, og finansielle anlægsaktiver.

#### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

# Resultatopgørelse 1. maj 2015 - 30. apr 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Nettoomsætning .....	1		
<b>Bruttoresultat .....</b>		<b>-1.399.158</b>	<b>-453.810</b>
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>-1.399.158</b>	<b>-453.810</b>
Andre finansielle indtægter .....			1.217
Øvrige finansielle omkostninger .....		-34.719	-20.880
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>-1.433.877</b>	<b>-473.473</b>
Skat af årets resultat .....	2		
<b>Årets resultat .....</b>		<b>-1.433.877</b>	
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		-1.433.877	-473.473
<b>I alt .....</b>		<b>-1.433.877</b>	

# Balance 30. april 2016

## Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....		7.998	18.387
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>3</b>	<b>7.998</b>	<b>18.387</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>7.998</b>	<b>18.387</b>
Fremstillede varer og handelsvarer .....		488.140	641.800
<b>Varebeholdninger i alt .....</b>		<b>488.140</b>	<b>641.800</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		386.025	393.116
Andre tilgodehavender .....		675.944	1.563.940
Periodeafgrænsningsposter .....		39.016	111.449
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>1.100.985</b>	<b>2.068.505</b>
Likvide beholdninger .....		9.537	13.897
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>1.598.662</b>	<b>2.724.202</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>1.606.660</b>	<b>2.742.589</b>

# Balance 30. april 2016

## Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv. ....		500.000	500.000
Overført resultat .....		232.787	1.666.664
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>4</b>	<b>732.787</b>	<b>2.166.664</b>
Gæld til banker .....		425.406	18.769
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		448.467	557.156
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>873.873</b>	<b>575.925</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>873.873</b>	<b>575.925</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>1.606.660</b>	<b>2.742.589</b>

# Pengestrøm

	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Årets resultat .....	-1.433.877	-473.473
Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....	10.389	212.222
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver .....		-258.739
Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger .....	153.660	-142.810
Ændring i tilgodehavender .....	967.520	-205.734
Ændringer i leverandørgæld mv. ....	297.948	-623.249
<i>Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster</i> .....	-4.360	-1.491.783
<i>Pengestrøm fra ordinær drift</i> .....	-4.360	-1.491.783
<b>Pengestrømme vedrørende driftsaktivitet</b> .....	<b>-4.360</b>	<b>-1.491.783</b>
Køb af materielle anlægsaktiver .....		-13.983
Salg af materielle anlægsaktiver .....		1.402.000
<b>Pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet</b> .....		<b>1.388.017</b>
<b>Ændring i likvider</b> .....	<b>-4.360</b>	<b>-103.766</b>
Likvide beholdninger (primo) .....	13.897	117.663
<b>Likvider primo</b> .....	<b>13.897</b>	<b>117.663</b>
<b>Likvider ultimo</b> .....	<b>9.537</b>	<b>13.897</b>
<i>Specifikation af likvider ultimo</i>		
Likvide beholdninger (ultimo) .....	-415.869	13.897
Kortfristet bankgæld (ultimo) .....	425.406	-18.769
<b>Likvider (ultimo)</b> .....	<b>9.537</b>	<b>13.897</b>

# Noter

## 1. Nettoomsætning

### Bruttofortjeneste

Selskabet har med henvisning til årsregnskabslovens § 32 besluttet at tage udgangspunkt i bruttofortjenesten i resultatopgørelsen.

Bruttofortjenesten er et sammendrag af honorarindtægter og afholdte omkostninger samt andre driftsmæssige og eksterne omkostninger.

## 2. Skat af årets resultat

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

## 3. Materielle anlægsaktiver i alt

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Driftsmidler:		
Anskaffessum 1. maj	1142045	6835131
Årets tilgang	0	13983
Årets afgang	0	5707069
Anskaffelsespris 30. april	<u>1142045</u>	<u>1142045</u>
Afskrivning 1. maj	1123658	5475244
Årets afskrivning	10389	21222
Tilbageførsel afskrivninger på årets afgang	0	4563808
Afskrivning 30. april	<u>1134047</u>	<u>1123658</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	7998	18387

Afskrivninger ialt DKK 10389 er indeholdt i administrationsomkostninger.

#### 4. Egenkapital i alt

##### Egenkapital

Bevægelserne i egenkapitalen kan specificeres således:

	Selskabskapital	Overført resultat	Ialt.
	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital primo	500000	1666664	2166664
Årets resultat	0	-1433877	-1433877
<b>Ialt</b>	<b>500000</b>	<b>232787</b>	<b>732787</b>

Aktiekapitalen udgøres af 1 aktie á DKK 500000

#### 5. Information om gennemsnitligt antal ansatte

2015/16	2014/15		
Gager og tantieme			
2.330.954	2.699.526		
ATP, pensions-og arbejdsmarkedsbidrag			
524.181	467.258		
Ialt		2.855.135	
3.166.784			
		<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
Antal ansatte, primo .....		4	4
Gennemsnitligt antal ansatte .....		4	4
Antal ansatte, ultimo .....		4	4

Her kan du indsætte tekst og tabeller (for nogle noter er det ikke muligt at indsætte tabeller).