

Seaside Navigation A/S

Philip Heymans Allé 3, 6, 2900 Hellerup

CVR-nr. 78 46 05 12

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den **17/11. 2016**



Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Seaside Navigation A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 15. november 2016

Direktion

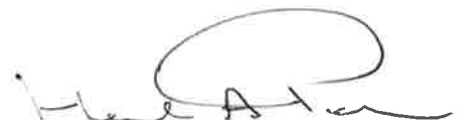

Michael Steen Jakobsen

Søren Benny Ogle Jønsson

Bestyrelse


Peter Bruno Rasmussen


Michael Steen Jakobsen


Henrik Ambjørn Petersen

Søren Benny Ogle Jønsson


Frank Dimke

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Seaside Navigation A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Seaside Navigation A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 erklæringer

Konklusion

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

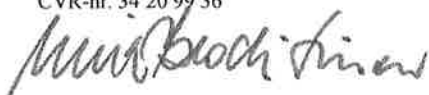
Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

København, den 15. november 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36



Ulrik Bloch-Sørensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Seaside Navigation A/S Philip Heymans Allé 3, 6 2900 Hellerup
	Telefon: 39161200 Hjemmeside: www.seaside.dk
	CVR-nr.: 78 46 05 12 Stiftet: 15. april 1985 Hjemsted: Hellerup Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Peter Bruno Rasmussen Michael Steen Jakobsen Henrik Ambjørn Petersen Søren Benny Ogle Jønsson Frank Dimke
Direktion	Michael Steen Jakobsen Søren Benny Ogle Jønsson
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Modervirksomhed	Sea Invest, Køge ApS
Associeret virksomhed	Fortuna Seaside (Australia) Pty. Ltd., Sydney

Hovedtal og nøgletal

	2015/2016	2014/2015	2013/2014	2012/2013	2011/2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	21.657	12.591	25.313	-915	16.301
Resultat af ordinær primær drift	10.912	1.102	13.751	-10.812	7.348
Finansielle poster, netto	33	7.215	-1.122	-1.271	2.743
Årets resultat	8.776	6.265	9.237	-9.329	8.747
Balance:					
Balancesum	53.280	54.712	51.169	42.482	48.292
Egenkapital	27.999	34.222	27.958	18.720	25.284
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	10.500	5.657	19.695	-13.141	11.990
Investeringsaktivitet	-655	-32	-211	342	-770
Finansieringsaktivitet	-6.169	-5.382	602	-3.521	520
Pengestrømme i alt	3.675	243	20.086	-16.320	11.740
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	7	5	5	7	7
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	52,6	62,5	54,6	44,1	52,4
Egenkapitalforrentning	28,2	20,2	39,6	-42,4	41,8
Valutakurs DKK/USD, ultimo	6,70	6,67	5,46	5,70	5,90
Valutakurs DKK/USD, gennemsnit	6,74	6,29	5,48	5,75	5,56

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Selskabet ændrede regnskabspraksis i 2013/14 for så vidt angår indregning af rejser, der ikke er afsluttet på balancedagen. Praksisændringen er foretaget for sammenligningstallene for regnskabsårene 2013/14 og 2012/13, men ikke for året 2011/12.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er rederivirksomhed, der udføres ved drift af indchartrede skibe. Indtægterne fra denne rederiaktivitet består således af indsejlede fragter samt timecharterhyre fra viderechartrede skibe.

Usædvanlige forhold

Der har i regnskabsåret ikke været særlige eller usædvanlige forhold gældende.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været konstateret usikkerheder i forbindelse med indregning eller måling af selskabets aktiver eller passiver.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det realiserede resultat for året, et overskud på 8,8 mio. DKK, anses for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Resultatet af driften i den forløbne del af regnskabsåret 2016/2017 er forløbet tilfredsstillende og med de på regnskabsafslæggelsestidspunktet gældende markedsvilkår, forventer selskabet et positivt resultat for regnskabsåret 2016/2017.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Seaside Navigation A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-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.

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, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning omfatter hyre- og fragtindtægter, samt indtjente mæglerkommissioner.

Nettoomsætningen indregnes i takt med arbejdets udførelse, opgjort på basis af balancedagens færdiggørelsesgrad (produktionskriteriet). Indregningen sker når følgende betingelser er opfyldt:

- størrelsen af indtægterne kan opgøres pålideligt;
- det er sandsynligt, at indtægterne vil resultere i en indbetaling;

Anvendt regnskabspraksis

- færdiggørelsesgraden for den enkelte ydelse kan opgøres pålideligt; og
- de tilhørende omkostninger forbundet med det udførte arbejde afholdt til dato og til at afslutte rejserne kan opgøres pålideligt.

Færdiggørelsesgraden fastsættes på baggrund af den gennemførte rejsetid i forhold til den forventede samlede rejsetid.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter rejseomkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I skibenes omkostninger indgår således leje af indbefragtede skibe, bunkerolieforbrug, øvrige rejserelaterede omkostninger såsom kommissioner og laste- og losseomkostninger samt driftsomkostninger i øvrigt. Omkostningerne indregnes i takt med rejsernes gennemførelse.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til omkostninger til salgspersonale og reklameomkostninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

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 gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende rejser måles til salgsværdien af de forholdsmæssigt afholdte og forventede rejseomkostninger opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden.

Færdiggørelsesgraden fastsættes på baggrund af den gennemførte rejsetid i forhold til den forventede samlede rejsetid.

Kundeforudbetalinger modregnes i værdien af de igangværende rejser.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 Seaside Navigation A/S forholdsmæssigt 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.

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtelse under posten "Forslag til udbytte for regnskabsåret".

Pengestrømsopgørelse

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring 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 og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	2015/2016 kr.	2014/2015 t.kr.
Bruttofortjeneste	21.656.541	12.591
Distributionsomkostninger	-520.407	-419
Administrationsomkostninger	-10.224.431	-11.070
Driftsresultat	10.911.703	1.102
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	61.341	0
Andre finansielle indtægter	5.905	7.387
1 Andre finansielle omkostninger	-34.485	-172
Finansiering netto	32.761	7.215
Resultat før skat	10.944.464	8.317
2 Skat af årets resultat	-2.168.034	-2.052
Årets resultat	8.776.430	6.265
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	61.341	0
Udbytte for regnskabsåret	15.000.000	0
Overføres til overført resultat	0	6.265
Disponeret fra overført resultat	-6.284.911	0
Disponeret i alt	8.776.430	6.265

Balance 30. juni

Aktiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver		
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.143.975	824
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.143.975</u>	<u>824</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	3
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	63.919	0
Andre tilgodehavender	347.934	339
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>411.853</u>	<u>342</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.555.828</u>	<u>1.166</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	812.238	1.776
6 Igangværende arbejder for fremmed regning	12.440.679	17.736
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	195.831	0
Andre tilgodehavender	71.695	46
Periodeafgrænsningsposter	614.116	72
Tilgodehavender i alt	<u>14.134.559</u>	<u>19.630</u>
Likvide beholdninger	<u>37.589.325</u>	<u>33.916</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>51.723.884</u>	<u>53.546</u>
Aktiver i alt	<u>53.279.712</u>	<u>54.712</u>

Balance 30. juni

Passiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital			
7	Aktiekapital	500.000	500
8	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	61.341	0
9	Overført resultat	27.437.387	33.722
	Egenkapital i alt	27.998.728	34.222
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.747.886	10.970
	Gæld til tilknyttede virksomheder	167.523	6.140
	Selskabsskat	2.409.462	2.052
	Anden gæld	956.113	1.328
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	15.000.000	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	25.280.984	20.490
	Gældsforpligtelser i alt	25.280.984	20.490
	Passiver i alt	53.279.712	54.712
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11	Eventualposter		
12	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli 2015	500.000	0	33.722.298	34.222.298
Resultatandel	0	61.341	8.715.089	8.776.430
Forslag til udbytte for året	0	0	-15.000.000	-15.000.000
	500.000	61.341	27.437.387	27.998.728

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/2016</u> <u>kr.</u>	<u>2014/2015</u> <u>t.kr.</u>
Årets resultat	8.776.430	6.265
13 Reguleringer	2.461.875	-4.859
14 Ændring i driftskapital	1.100.533	-2.398
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	12.338.838	-992
Renteindbetalinger og lignende	5.904	7.386
Renteudbetalinger og lignende	-34.485	-172
Pengestrøm fra ordinær drift	12.310.257	6.222
Betalt selskabsskat	-1.810.686	-565
Pengestrømme fra driftsaktivitet	10.499.571	5.657
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.046.111	-14
Salg af materielle anlægsaktiver	400.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-8.805	-18
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-654.916	-32
Udvikling i mellemregninger	-6.169.482	-5.382
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-6.169.482	-5.382
Ændring i likvider	3.675.173	243
Likvider 1. juli 2015	33.914.152	33.673
Likvider 30. juni 2016	37.589.325	33.916
Likvider		
Likvide beholdninger	37.589.325	33.916
Likvider 30. juni 2016	37.589.325	33.916

Noter

	2015/2016 kr.	2014/2015 t.kr.
1. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	31.350	171
Valutaomregning og øvrige rentekomkostninger	3.135	1
	34.485	172
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	2.409.462	2.052
Regulering af tidligere års skat	-241.428	0
	2.168.034	2.052
3. Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 1. juli 2015		2.271.928
Tilgang		1.046.111
Afgang		-763.400
Kostpris 30. juni 2016		2.554.639
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015		1.447.462
Årets afskrivninger		157.869
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		-194.667
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016		1.410.664
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016		1.143.975

Noter

	30/6 2016 kr.	30/6 2015 t.kr.
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2015	2.578	0
Tilgang i årets løb	0	3
Afgang, reklassifikation til associerede virksomheder	-2.578	0
Kostpris 30. juni 2016	0	3
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	0	3
5. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2015	0	0
Tilgang, reklassifikation fra tilknyttede virksomheder	2.578	0
Kostpris 30. juni 2016	2.578	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	61.341	0
Opskrivninger 30. juni 2016	61.341	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	63.919	0
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Fortuna Seaside (Australia) Pty. Ltd.	Sydney	50 %
6. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Afholdte omkostninger på igangværende rejser	15.380.868	32.752
Modtagne forudbetalinger fra kunder	-2.940.189	-15.016
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	12.440.679	17.736
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	12.440.679	17.736
	12.440.679	17.736

Noter

	30/6 2016 kr.	30/6 2015 t.kr.
7. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. juli 2015	500.000	500
	500.000	500
<p>Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser. Der har ikke været bevægelser på aktiekapitalen indenfor de seneste 5 år.</p>		
8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. juli 2015	0	0
Resultatandel	61.341	0
	61.341	0
9. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	33.722.298	27.457
Årets overførte overskud eller underskud	-6.284.911	6.265
	27.437.387	33.722
10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet har ingen registrerede pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.		
11. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Selskabet har indgået længerevarende lejeaftaler af fremmed tonnage. Den samlede forpligtelse udgør pr. 30. juni 2016 udgør USD 2.706.430, som vedrører regnskabsåret 2016/2017.		

Noter

11. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Selskabet har i lige forhold og solidarisk sammen med et andet dansk aktieselskab indgået aftale om lokaleleje, som er uopsigeligt frem til august 2017.

Selskabets andel af den årlige huslejeforpligtelse udgør 660 tkr. Selskabet har fremlejet en andel af lokalerne til et nærtbeslægtet selskab, hvorefter den reelle huslejeforpligtelse årligt andrager 396 tkr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Sea Invest, Køge ApS, CVR-nr. 25956362 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 2.317 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

12. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Sea Invest, Køge ApS
Philip Heymans Allé 3, 6
2900 Hellerup

Hovedaktionær

Noter**Øvrige nærtstående parter**

Michael Steen Jakobsen, Naturparken 23, 4000 Roskilde	Bestyrelsesmedlem, direktør og indirekte aktionær
Søren Benny Ogle Jønsson, Ømosevej 1, 3000 Helsingør	Bestyrelsesmedlem, direktør og indirekte aktionær
Peter Bruno Rasmussen, Søndre Allé 3, 4600 Køge	Bestyrelsesmedlem og indirekte aktionær
Henrik Ambjørn Petersen, Ankermandsvej 36, 2650 Hvidovre	Bestyrelsesmedlem og indirekte aktionær
Frank Dimke, Bregnerødvej 63 st., 3460 Birkerød	Bestyrelsesmedlem og indirekte aktionær

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Sea Invest, Køge ApS, Philip Heymans Allé 3, 6, 2900 Hellerup
 Roadking ApS, Ømosevej 1, 3000 Helsingør
 Fountain View Invest ApS, Bregnerødvej 63 st., 3460 Birkerød

	2015/2016 kr.	2014/2015 t.kr.
13. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	157.869	305
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	168.733	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-61.341	0
Andre finansielle indtægter	-5.905	-7.388
Andre finansielle omkostninger	34.485	172
Skat af årets resultat	2.168.034	2.052
	2.461.875	-4.859
14. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	5.691.800	-3.568
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-4.591.267	1.170
	1.100.533	-2.398