

M/S Svanen ApS
Strandgårdsparken 18
5600 Faaborg

CVR-nummer: 30822021

ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2013

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26/6 - 2014

Jan Kobber
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2013 for M/S Svanen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2013.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faaborg, den 26/6 - 2014

Direktion

Jan Kobber

Revision af årsregnskab

Selskabets ledelse erklærer, at selskabet opfylder bestemmelserne i årsregnskabslovens § 135 og har derved mulighed for at aflægge et ikke revideret årsregnskab. Selskabets ledelse indstiller til generalforsamlingens godkendelse, at selskabets årsregnskab fremover ikke revideres.

Dirigentens noteringer

Generalforsamlingen har dags dato behandlet og godkendt ledelsens forslag om at undlade revision.

Faaborg, den / 2014

Dirigent

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne af M/S Svanen ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for M/S Svanen ApS for perioden 1. januar - 31. december 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 vor 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. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til ledelsens omtale i anvendt regnskabspraksis om usikkerhed om fortsat finansiering af selskabets drift og de nødvendige investeringer for de kommende 12 måneder.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at modificere vores konklusion skal vi henlede til, at selskabet ikke har indberettet moms rettidigt. Ledelsen kan ifalde ansvar.

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.

Tønder, den 26/6 - 2014

W. Kragh A/S
statsautoriserede revisorer

Thomas Kragh
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Selskabets hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter er at arrangere naturevents, ekskursioner, restaurationsvirksomhed, udlejning, passagertransport og dermed beslægtet virksomhed samt drift af rederivirksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets kreditfaciliteter er til genforhandling. På tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten er ledelsen i dialog med selskabets bankforbindelse om fortsat henstand samt undersøger muligheden for etablering af kreditter i et nyt pengeinstitut til finansiering af selskabets drift og nødvendige investeringer for de kommende 12 måneder. Der er ikke opnået tilsagn om fortsat finansiering, men ledelsen forventer at der vil blive opnået endelig tilsagn herom.

Vi henviser til afsnittet "usikkerhed om fortsat drift" i anvendt regnskabspraksis i årsregnskabet.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for M/S Svanen ApS for 2013 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Usikkerhed om fortsat drift

Selskabets kreditfaciliteter er til genforhandling. På tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten er ledelsen i dialog med selskabets bankforbindelse om fortsat henstand samt undersøger muligheden for etablering af kreditter i et nyt pengeinstitut til finansiering af selskabets drift og nødvendige investeringer for de kommende 12 måneder. Der er ikke opnået tilsagn om fortsat finansiering, men ledelsen forventer at der vil blive opnået endelig tilsagn herom. På denne baggrund er årsrapporten aflagt med antagelse om fortsat drift.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover 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.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages skattemæssige afskrivninger på driftsmidler og inventar med op til 25% af afskrivningsgrundlaget.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Skibe	15 år	300.000 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år	0 kr.

Aktiver med en kostpris over den skattemæssige grænse aktiveres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsmkostninger.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Selskabsskat 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 gælds metode 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 aktivets 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 25,0 % for beregning af skyldig selskabsskat, mens udskudt skat beregnes med en skattesats på 22,0 %.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2013

		2013	2012
BRUTTOFORTJENESTE		82.875	85.425
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	3	-50.116	-50.116
DRIFTSRESULTAT		32.759	35.309
Finansielle indtægter.....		40	0
Andre finansielle omkostninger.....		-29.843	-32.587
RESULTAT FØR SKAT		2.956	2.722
Skat af årets resultat.....	4	5.695	-681
ÅRETS RESULTAT		8.651	2.041
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		8.651	2.041
DISPONERET I ALT		8.651	2.041

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2013
AKTIVER

		2013	2012
Skibe	5	636.318	686.434
Materielle anlægsaktiver		636.318	686.434
ANLÆGSAKTIVER		636.318	686.434
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1	1
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.333	40.000
Tilgodehavender		5.334	40.001
Likvide beholdninger		1.000	1.000
OMSÆTNINGSAKTIVER		6.334	41.001
AKTIVER		642.652	727.435

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2013
PASSIVER

		2013	2012
Selskabskapital		140.000	140.000
Reserve for opskrivninger		251.250	251.250
Overført resultat.....		-85.141	-93.792
EGENKAPITAL	6	306.109	297.458
Hensættelse til udskudt skat		47.176	52.871
HENSATTE FORPLIGTELSER		47.176	52.871
Kreditinstitutter.....		207.766	237.107
Langfristede gældsforpligtelser	7	207.766	237.107
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser		46.000	45.000
Kreditinstitutter.....		19.027	17.510
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	38.603
Gæld til associerede virksomheder.....		0	0
Selskabsskat.....		0	0
Anden gæld.....		16.574	38.886
Kortfristede gældsforpligtelser		81.601	139.999
GÆLDSFORPLIGTELSER		289.367	377.106
PASSIVER		642.652	727.435
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

NOTER

	2013	2012
1 Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag		
Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet hændelser, der i væsentlig grad påvirker selskabets økonomiske stilling.		
2 Selskabets hovedaktivitet		
Selskabets hovedaktivitet er at arrangere naturevents, ekskursioner, restaurationsvirksomhed, udlejning, passagertransport og dermed beslægtet virksomhed samt drift af rederivirksomhed.		
3 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Skibe	50.116	50.116
	<u>50.116</u>	<u>50.116</u>
4 Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	-5.695	681
	<u>-5.695</u>	<u>681</u>
5 Materielle anlægsaktiver		Skibe
Kostpris, primo		600.000
Tilgang i årets løb		0
Afgang i årets løb		0
Kostpris 31. december 2013		<u>600.000</u>
Opskrivninger, primo.....		335.000
Opskrivninger 31. december 2013		<u>335.000</u>
Af-/nedskrivninger, primo		-248.566
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver		0
Årets af-/nedskrivninger		-50.116
Af-/nedskrivninger 31. december 2013		<u>-298.682</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013		<u>636.318</u>

NOTER

	Primo	Forslag til re- sultatdisponering	Ultimo
6 Egenkapital			
Selskabskapital	140.000	0	140.000
Reserve for opskrivninger	251.250	0	251.250
Overført resultat.....	-93.792	8.651	-85.141
	<u>297.458</u>	<u>8.651</u>	<u>306.109</u>

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
7 Langfristede gældsforpligtelser				
Kreditinstitutter	282.107	253.766	46.000	24.000
	<u>282.107</u>	<u>253.766</u>	<u>46.000</u>	<u>24.000</u>

8 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber kontrolleret af administrationsselskabet JK Holding, Faaborg ApS. Som helejet datterselskab til administrationsselskabet hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankarrangement i selskabet pr. 31. december 2013 kr. 272.793 og den tilknyttede virksomhed Nord-Line ApS har selskabet afgivet ejerpantebrev på kr. 475.000.