

Ship 103 ApS

Brovejen 411, 5500 Middelfart
CVR-nr. 40 34 44 46

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 30. juni 2025

Henrik Kleis

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	3
---------------------	---

Erklæringer

Ledelsespåtegning	4-6
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	9

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	10
-------------------	----

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse	11
Balance	12-13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15-17
Anvendt regnskabspraksis	18-20

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ship 103 ApS Brovejen 411 5500 Middelfart CVR-nr.: 40 34 44 46 Stiftet: 8. marts 2019 Kommune: Middelfart Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Henrik Kleis, formand Jan Jacobsen Tom Østerlund Nielsen Erik Asnyg Niels Boesen Knudsen
Direktion	Jan Jacobsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Sparekassen Danmark Danmarksgade 19 7000 Fredericia

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Ship 103 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 30. juni 2025

Direktion:

Jan Jacobsen

Bestyrelse:

Henrik Kleis
Formand

Jan Jacobsen

Tom Østerlund Nielsen

Erik Asnyg

Niels Boesen Knudsen

Uenighed om indhold i årsrapporten:

Et ud af 5 bestyrelsesmedlemmer har en række forbehold til årsrapporten. Forbeholdene er gengivet på næste side. Der er uenighed mellem det pågældende bestyrelsesmedlem og de øvrige bestyrelsesmedlemmer ligesom der er uenighed i ejerkredsen. 4 ud af 5 bestyrelsesmedlemmer er ikke enig i forbeholdene, som har været drøftet i bestyrelsen ligesom alle oplysninger er tilgået hele bestyrelsen. Uanset dette opretholder det pågældende bestyrelsesmedlem sine forbehold og ønsker disse gengivet i ledelsespåtegningen.

Ledelsespåtegning

Forbehold fra bestyrelsesmedlem Tom Østerlund Nielsen

Undertegnede bestyrelsesmedlem Tom Østerlund Nielsen tager forbehold og kan ikke tiltræde årsrapporten.

Det er min opfattelse, at årsrapporten ikke giver et retvisende billede af selskabets økonomiske forhold, navnlig som følge af væsentlige fejl:

1. Manglende korrekt værdiansættelse af anskaffelsesprisen for skib under ombygning. Skibet ikke er ibrugtagningsklart på balancetidspunktet.
2. Interne transaktioner mellem selskabet og moderselskabet JJ Holding & Invest ApS,
3. Låne transaktioner, som efter min vurdering udgør maskeret udbytte til långiverselskabet. Direktøren i selskabet er tillige den reelle ejer og kontrollerende part i moderselskabet, der ejer 60% af selskabet,
4. Overtrædelser, som efter min opfattelse kan medføre ansvarspådragelse for ledelsen efter både selskabsloven og skattelovgivningen, og som ikke er behørigt oplyst i årsrapporten.

Jeg skal understrege, at jeg har gjort opmærksom på disse forhold over for den øvrige bestyrelse og selskabets revisor.

Baggrund og begrundelse for mine forbehold:

Værdiansættelse og indregning af anskaffelsesprisen for skib:

- Det erhvervede skib har før anskaffelsen været lagt op i 2-3 år af den tidligere ejer.
- Skibet er under ombygning og klargøring på værft.
- Skibet er på balancetidspunktet ikke blevet klassegodkendt, og der er ikke udstedt farttilladelse fra Søfartsstyrelsen.
- Skibet kan ikke klassificeres som ibrugtagningsklar på balancetidspunktet.
- Den regnskabsmæssige behandling af anskaffelsesprisen tillagt udgifter til ombygninger følger hverken den beskrevne regnskabspraksis eller en almindeligt anerkendt regnskabspraksis gældende for danske rederivirksomheder.
- Revisor oplyser, at der er forskel på den regnskabsmæssige behandling for værdiansættelse af anlægsaktiver for B-virksomheder og C-virksomheder. Dette er ikke korrekt.
- Udover Regnskabslovens bestemmelser fremgår det af Danske Revisorer/FSR's regnskabsvejledning for klasse B-virksomheder og klasse C-virksomheder gældende fra 2020, blandt andet, at
 - 13.1.4. *Kostprisen for et erhvervet materielt anlægsaktiv omfatter købspris samt alle omkostninger (udgifter) direkte tilknyttet anskaffelsen frem til tidspunktet for ibrugtagning af aktivet.*
 - 13.1.5. *Eksempler på omkostninger direkte tilknyttet er: • Told og afgifter • Leverings- og transportomkostninger • Installationsomkostninger • Honorarer til ingeniører*
 - 13.1.6. *Fremstiller virksomheden selv et materielt anlægsaktiv helt eller delvist, vil kostprisen omfatte købspris for materialer, komponenter og underleverandørydelser, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt kostprisen for direkte lønforbrug.*
 - 13.1.12. *Efterfølgende omkostninger skal indregnes som et materielt anlægsaktiv, hvis de: a) Forbedrer aktivets egenskaber ud over dets oprindelige vurderede egenskaber eller b) Erstatte*

Ledelsespåtegning

en komponent, der er blevet selvstændigt afskrevet over dens økonomiske brugstid.

13.1.15. Nogle dele af visse materielle anlægsaktiver kan kræve udskiftning oftere end andre dele, ligesom der kan være krav om mere grundlæggende vedligeholdelse eller eftersyn med regelmæssige intervaller. Dette kan vedrøre bygninger, produktionsanlæg og større driftsmidler. Eksempelvis består bygninger oftest af flere delkomponenter med forskellig brugstid, fx tag, vinduer, bygninger og installationer. Andre eksempler kan være fly og skibe. Eksempelvis udskiftes et flys interiør ofte flere gange i flyets levetid, og tilsvarende kan fly og skibe kræves istandsat med lovpligtige eftersyn med periodiske, flerårige intervaller. Disse aktiver (fx en bygnings tag eller et skibs "vedligeholdelseseftersyn") behandles regnskabsmæssigt ved den oprindelige anskaffelse som separate aktiver, idet deres brugstid afviger fra de aktiver, som de relaterer sig til. Anlægsaktiver, der består af forskellige elementer med væsentligt forskellig brugstid, skal således opdeles (dekomponeres) i de væsentligste bestanddele med henblik på særskilt - 55 - afskrivning. Udskiftning eller renovering af sådanne aktiver behandles regnskabsmæssigt også som anskaffelse af separate aktiver.

32.1.2. I forbindelse med indregning af egenfremstillede finansieringstunge aktiver i årsregnskabet kan det være relevant at tillægge kostprisen en andel af finansieringsomkostninger, som er medgået til finansiering af fremstillingen af aktivet.

32.1.3. Der skal være tale om en lang fremstillingsperiode eller klargøringsperiode, hvor der afholdes væsentlige finansieringsomkostninger til finansiering af fremstillingen

Interne transaktioner mellem selskabet og moderselskabet JJ Holding & Invest ApS:

- Der har siden selskabets etablering og ultimo regnskabsåret været opført en gæld til JJ Holding & Invest ApS, det ultimative moderselskab. Ultimo regnskabsåret 2024 er gælden regnskabsmæssigt blevet reklassificeret til DOS Shipholding ApS. Jeg har anmodet om at se grundbilag, der understøtter disse transaktioner, og må konstatere, at der ikke findes grundbilag, hverken i form af en bestyrelsesgodkendelse, lånedokumenter eller dokumentation for denunciationer selskaberne imellem. På dette grundlag er transaktionerne ugyldige og skal føres tilbage. Pengestrømme fra udlån hos JJ Holding & Invest ApS til selskabet er alle foregået direkte selskabet.
- Revisor nævner i datterselskabernes årsrapporter, at der er usikkerhed omkring selskabets fortsatte drift.
- Moderselskabet JJ Holding & Invest ApS har ydet lån til selskabet - i hvert fald indtil udløbet af 2024. Den gennemsnitlige rente på de ydede lån udgør 18,5%. I det omfang af lånevilkårene ikke er ydet på markedsmæssige vilkår anses "merrenten" som maskeret udbytte, herunder tillige i datterselskaber, hvor der oplyses, at der er usikkerhed om fortsat drift.
- JJ Holding & Invest ApS har etableret krydskautitioner mellem rederiselskaberne og JJ Holding & Invest ApS' øvrige driftsselskaber, hvilket bestyrelsen og minoritetskapitalejerne ikke har tiltrådt.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Ship 103 ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ship 103 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 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 selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 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 selskabets 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 selskabets 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 selskabets 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 selskabet 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.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Odense, den 30. juni 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Bechsgaard Jørgensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31412

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje og indleje skibe til chartering samt dermed beslægtet virksomhed.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet indgår i koncernen hvor JJ Holding & Invest ApS er ultimativt moderselskab.

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et underskud på 18,2 mio. kr.

Selskabets omsætningsaktiver udgør 4,3 mio. kr. mod kortfristede gældsforpligtelser på 139,1 mio. kr. og egenkapital udgør - 28,7 mio. kr.

Alle danske selskaber som indgår i koncernen, krydskautionerer for bankengagementet som er stillet til rådighed i de enkelte danske selskaber fra koncernens pengeinstitut. Der henvises i øvrigt til noten "Pantsætninger og sikkerhedsstillelser" for yderligere beskrivelse heraf.

Selskabet direkte moderselskab er DOS Shipholding ApS.

Der er i koncernen et større renoveringsprojekt af tre skibe som har krævet væsentlig mere likviditet end først antaget. Ledelsen har udarbejdet likviditetsbudgetter for DOS Shipholding sub-koncernen, hvor der er budgetteret med at renoveringen af to af skibene sættes på hold indtil der er tilstrækkelig med likviditet til at færdiggøre dem i DOS Shipholding sub-koncernen. Det tredje skib beliggende i nærværende selskab er færdigrenoveret ultimo juni 2025 og forventes at være i drift fra juli/august 2025.

Herudover har kapitalejerne i DOS Shipholding ApS afgivet en støtteerklæring, hvor der dels stilles yderligere 20 mio. kr. i kreditramme til rådighed for 2. halvår 2025 samt bekræftes, at kapitalejernes tilgodehavender først skal afdrages i takt med der er likviditet hertil i de enkelte selskaber.

Det er ledelsens vurdering, at det omtalte likviditetsbudget er realiserbart og koncernen dermed har skabt den fornødne likviditet til sikring af den fortsatte drift via dels udskydelse af omkostninger til renovering af de to skibe, samt på baggrund af den modtagne støtteerklæring fra kapitalejerne i DOS Shipholding ApS.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttotab		-4.624.644	-4.796.700
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-103.959	-103.959
Andre driftsomkostninger	1	-4.035.792	0
Driftsresultat		-8.764.395	-4.900.659
Andre finansielle indtægter		10.031	15.022
Øvrige finansielle omkostninger	2	-11.318.543	-4.375.659
Resultat før skat		-20.072.907	-9.261.296
Skat af årets resultat	3	1.901.996	681.366
Årets resultat		-18.170.911	-8.579.930
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-18.170.911	-8.579.930
I alt		-18.170.911	-8.579.930

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Skibe		106.203.644	68.408.466
Materielle anlægsaktiver	4	106.203.644	68.408.466
Anlægsaktiver		106.203.644	68.408.466
Råvarer og hjælpematerialer		1.772.949	0
Varebeholdninger		1.772.949	0
Andre tilgodehavender		159.346	10.405
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.870.227	739.098
Periodeafgrænsningsposter		395.082	69.972
Tilgodehavender		2.424.655	819.475
Likvide beholdninger		76.521	71.879
Omsætningsaktiver		4.274.125	891.354
Aktiver		110.477.769	69.299.820

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Anpartskapital		50.000	50.000
Overført resultat		-28.717.356	-10.546.445
Egenkapital		-28.667.356	-10.496.445
Gæld til pengeinstitutter		33.928.273	19.648.083
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.113.043	12.220.465
Gæld til tilknyttede virksomheder		98.191.650	47.927.717
Anden gæld		2.912.159	0
Kortfristede gældsforpligtelser		139.145.125	79.796.265
Gældsforpligtelser		139.145.125	79.796.265
Passiver		110.477.769	69.299.820

Eventualposter mv.	5
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6
Forudsætninger for fortsat drift	7
Koncernregnskab	8
Medarbejderforhold	9

Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	50.000	-10.546.445	-10.496.445
Forslag til resultatdisponering		-18.170.911	-18.170.911
Egenkapital 31. december 2024	50.000	-28.717.356	-28.667.356

Noter

1 | Særlige poster

Selskabet har i regnskabsåret 2024 omkostningsført 3.367 tkr. i forbindelse med manglende leverance af en kran. Beløbet er indregnet under "Andre driftsomkostninger" i resultatopgørelsen.

	2024 kr.	2023 kr.
2 Øvrige finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	9.038.181	4.135.818
Finansielle omkostninger i øvrigt	2.280.362	239.841
	11.318.543	4.375.659

3 | Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-1.870.227	-739.098
Regulering skat vedrørende tidligere år	-31.769	90.967
Regulering af udskudt skat	0	-33.235
	-1.901.996	-681.366

4 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Skibe
Kostpris 1. januar 2024	68.853.932
Tilgang	39.411.225
Afgang	-1.512.088
Kostpris 31. december 2024	106.753.069
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	445.466
Årets afskrivninger	103.959
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	549.425
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	106.203.644

Noter

5 | Eventualposter mv.

Eventualaktiver

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på 886 tkr., da ledelsen ikke forventer at dette kan udnyttes indenfor de kommende 3-5 år.

Eventualforpligtelser

Ingen.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for JJ HOLDING & INVEST ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

6 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til moderselskabet, omfattet af fælles lånerammeaftale, er stillet sikkerhed i samtlige selskabets aktiver samt skibs-charterkontrakter. Sikkerhedsstillelsen er ikke tinglyst. Lånerammeaftalen omfatter selskaberne DOS Shipholding ApS samt underliggende selskaber, Danish Offshore Supply ApS, Ship 101 ApS, Ship 102 ApS, Ship 103 ApS, Ship 104 ApS samt Ship 105 ApS. Den samlede fælles låneramme udgør 130 mio.kr. og er per statusdag fuldt udnyttet.

Til sikkerhed for selskabets nettogæld til Sparekassen Danmark på 33.852 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant i form af ejerpantebrev på nominelt 35.000 tkr. som stiller pant i i selskabets skibe hvis regnskabsmæssige værdi 31/12-2024 udgør 106.204 tkr.

Selskabet er omfattet af selvskyldnerkaution og kautionerer med de øvrige selskaber i koncernen for koncernens samlede engagement med Sparekassen Danmark. Følgende selskaber er omfattet af kautionen: JJ HOLDING & INVEST ApS, DOS Shipholding ApS, Ship 101 ApS, Ship 102 ApS, Ship 103 ApS, Ship 104 ApS, Ship 105 ApS, Danish Offshore Supply ApS, Danish FUS Center ApS, Masta ApS, Nymeria ApS, BMJJ ApS, 411 ApS, KG152 ApS, Waco ApS, Modullux ApS, AVH ApS samt TGP ApS.

Den samlede kreditramme udgør 165.700 tkr. pr. 31/12 2024 og fordeler sig således:

	t.kr.
Ship 101 ApS	10.000
Ship 102 ApS	30.000
Ship 103 ApS	35.000
Ship 104 ApS	42.300
Ship 105 ApS	48.400

Koncernens samlede engagement inkl. banklån udgør pr. 31/12-2024 en nettogæld på 203.989 tkr.

Noter

7 | Forudsætninger for fortsat drift

Selskabet indgår i koncernen hvor JJ Holding & Invest ApS er ultimativt moderselskab.

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et underskud på 18,2 mio. kr.

Selskabets omsætningsaktiver udgør 4,3 mio. kr. mod kortfristede gældsforpligtelser på 139,1 mio. kr. og egenkapital udgør - 28,7 mio. kr.

Alle danske selskaber som indgår i koncernen, krydskautionerer for bankengagementet som er stillet til rådighed i de enkelte danske selskaber fra koncernens pengeinstitut. Der henvises i øvrigt til noten "Pantsætninger og sikkerhedsstillelser" for yderligere beskrivelse heraf.

Selskabet direkte moderselskab er DOS Shipholding ApS.

Der er i koncernen et større renoveringsprojekt af tre skibe som har krævet væsentlig mere likviditet end først antaget. Ledelsen har udarbejdet likviditetsbudgetter for DOS Shipholding sub-koncernen, hvor der er budgetteret med at renoveringen af to af skibene sættes på hold indtil der er tilstrækkelig med likviditet til at færdiggøre dem i DOS Shipholding sub-koncernen. Det tredje skib beliggende i nærværende selskab er færdigrenoveret ultimo juni 2025 og forventes at være i drift fra juli/august 2025.

Herudover har kapitalejerne i DOS Shipholding ApS afgivet en støtteerklæring, hvor der dels stilles yderligere 20 mio. kr. i kreditramme til rådighed for 2. halvår 2025 samt bekræftes, at kapitalejernes tilgodehavender først skal afdrages i takt med der er likviditet hertil i de enkelte selskaber.

Det er ledelsens vurdering, at det omtalte likviditetsbudget er realiserbart og koncernen dermed har skabt den fornødne likviditet til sikring af den fortsatte drift via dels udskydelse af omkostninger til renovering af de to skibe, samt på baggrund af den modtagne støtteerklæring fra kapitalejerne i DOS Shipholding ApS.

8 | Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for JJ Holding & Invest ApS, Brovejen 411, Skrillinge, 5500 Middelfart, CVR-nr. 27 16 69 11.

9 | Medarbejderforhold

Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:

2024 2023

1 1

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ship 103 ApS for 2024 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Årets skat er beregnet i overensstemmelse med bestemmelserne i tonnageskatteloven.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Både måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Skibe	10-15 år	15-20 %

Aktiverede skibsinspektionsomkostninger inkl. værfts- og serviceomkostninger afskrives separat over 2,5 år.

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle 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 aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

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 finansiel 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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.