DS 1516 ApS

CVR-nr. 31 36 84 21

Årsrapport for 2014

(7. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21/04 2015

Fritz Larsen

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2014	10
Balance pr. 31. december 2014	11
Noter til årsrapporten	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for DS 1516 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 19. marts 2015

Direktion

Allan Munk Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i DS 1516 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for DS 1516 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 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 24. marts 2015

Redmark
Statsautoriseret revisionspartnerselskab

Michael Ankjær-Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	DS 1516 ApS Tuborg Havnevej 18 2900 Hellerup	
	Telefon:	39479200
	Telefax:	39479201
	E-mail:	id@idship.dk
	Hjemmeside:	www.investeringsgruppen.dk
	CVR-nr.:	31 36 84 21
	Regnskabsår:	1. januar - 31. december
	Stiftet:	31. marts 2008
	Hjemsted:	Gentofte
Stamkapital	DKK 125.000	
Tegningsregel	Selskabet tegnes af en direktør.	
Direktion	Allan Munk Nielsen	
Revision	Redmark Statsautoriseret revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg	

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at investere i skibsaktiviteter.

Udvikling i året

Året 2014 blev på ingen måde som forventet. Efter en hæderlig afslutning på 2013 var der generelt stor optimisme for 2014 og en forventning om bedre balance og bedre indtjening for tørlastskibe. Som året skred frem blev den forventede optur dog udskudt kvartal for kvartal for helt at forsvinde mod slutningen af året. Optimisme fra starten af 2014 er nu blevet til udpræget pessimisme. Tørlastindekset er nu på historisk lavt niveau, og indeks for handysize er på USD 4.000 pr. dag mod USD 10.000 for et år siden.

Som konsekvens af den meget lave indtjening var det nødvendigt at afhænde "Adriatic ID" bedst muligt. Dette skib blev leveret til køber i januar 2015. Salgsprisen var desværre langt fra det tidligere forventede, men dog væsentligt over tilsvarende salg i dag.

Efter salget af "Adriatic ID" har vi alene investeringen i K/S Danskib 72/"Bering ID" tilbage. Selskabets time charter udgift på USD 8.800 pr. dag har desværre været underskuds-givende i 2014 med en gennemsnitlig indsejling af "Bering ID" på ca. USD 7.250 pr. dag.

Denne tendens er indtil videre fortsat i 2015, og det har været nødvendigt at indskyde midler i K/S Danskib 72 i februar 2015. Vi har indskudt vores andel på USD 140.000 og ser nu frem til at denne investering langt om længe bliver overskudsgivende.
Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et underskud på DKK 1.870.876, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en egenkapital på DKK 433.825.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DS 1516 ApS for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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, herudover 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 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. De finansielle poster omfatter renteindtægter og -udgifter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på gæld, transaktioner i fremmed valuta samt likvider.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

*Resultatopgørels*e

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat under Resultat af anparter.

*Balanc*e

Kapitalandele i måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i .

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

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, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 23,5%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende 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, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2014

	Note	2014	2013
		DKK	DKK
Andre driftsomkostninger		-28.814	-49.889
Resultat før finansielle poster		**-28.814**	**-49.889**
Resultat anparter		-1.705.648	29.529.478
Finansielle indtægter	2	15.590	153.271
Finansielle omkostninger	3	-124.196	-337.131
Resultat før skat		**-1.843.068**	**29.295.729**
Skat af årets resultat		-27.808	-27.850
Årets resultat		**-1.870.876**	**29.267.879**
Overført resultat		-1.870.876	29.267.879
		-1.870.876	**29.267.879**

Balance pr. 31. december 2014

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Aktiver			
Anparter	4	2.451.077	3.554.467
Finansielle anlægsaktiver		**2.451.077**	**3.554.467**
Anlægsaktiver i alt		**2.451.077**	**3.554.467**
Tilgodehavender ID Finans ApS		0	184.128
Tilgodehavender		**0**	**184.128**
Likvide beholdninger		**72.690**	**347.195**
Omsætningsaktiver i alt		**72.690**	**531.323**
Aktiver i alt		**2.523.767**	**4.085.790**

Balance pr. 31. december 2014

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		308.825	2.179.701
Egenkapital	5	**433.825**	**2.304.701**
Andre hensættelser		192.879	0
Hensatte forpligtelser i alt		**192.879**	**0**
Lån, K/S Danskib 15		400.000	400.000
Lån, K/S Danskib 16		400.000	400.000
Langfristede gældsforpligtelser	6	**800.000**	**800.000**
Selskabsskat		14.443	20.624
Anden gæld		1.082.620	960.465
Kortfristede gældsforpligtelser		**1.097.063**	**981.089**
Gældsforpligtelser i alt		**1.897.063**	**1.781.089**
Passiver i alt		**2.523.767**	**4.085.790**
Personaleomkostninger	1		
Eventualposter m.v.	7		

Noter til årsrapporten

1 Personaleomkostninger

Der har ikke været ansatte i selskabet. Der er i regnskabsåret ikke udbetalt honorar til direktionen.

	2014	2013
	DKK	DKK
2 Finansielle indtægter		
Likvide beholdninger	0	51
Kursgevinst, lån	0	49.934
Kursgevinst, tilgodehavender	8.366	3.213
Kursgevinst, likvider og betalinger	7.224	100.073
	15.590	**153.271**

3 Finansielle omkostninger		
Kurstab, lån	122.156	272.435
Kurstab, likvider mv.	0	21.803
Kurstab, tilgodehavender	1.326	42.098
Rentetillæg selskabsskat	714	795
	124.196	**337.131**

Noter til årsrapporten

4 Anparter

Anparter specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
K/S Danskib 42	Hellerup	23%
K/S Danskib 72	Hellerup	28%

5 Egenkapital

	Selskabs-kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	125.000	2.179.701	2.304.701
Årets resultat	0	-1.870.876	-1.870.876
Egenkapital 31. december 2014	**125.000**	**308.825**	**433.825**

Selskabskapitalen består af 250 anparter à nominelt DKK 500, i alt DKK 125.000.

Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsrapporten

6 Langfristede gældsforpligtelser

	2014	2013
	DKK	DKK
Lån, K/S Danskib 15		
Mellem 1 og 5 år	400.000	400.000
Langfristet del	400.000	400.000
Inden for et år	0	0
	400.000	**400.000**
Lån, K/S Danskib 16		
Mellem 1 og 5 år	400.000	400.000
Langfristet del	400.000	400.000
Inden for et år	0	0
	400.000	**400.000**

7 Eventualposter m.v.

Der påhviler DS 1516 ApS en eventualforpligtelse vedrørende de anparter, som selskabet ejer i K/S Danskib 72. Resthæftelsen, der pr. 31. december 2014 udgør DKK 7.798.664, er tillige pantsat til K/S Danskib 72's långivere.

Der påhviler DS 1516 ApS en eventualforpligtelse vedrørende de anparter, som selskabet ejer i K/S Danskib 42. Resthæftelsen, der pr. 31. december 2014 udgør DKK 1.836.420, er tillige pantsat til K/S Danskib 42's långivere.

Herudover påhviler der ikke selskabet eventualforpligtelser.