

K/S Handymax

CVR-nr. 28 99 36 33

Årsrapport for 2014 (10. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling den 22/04 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

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for K/S Handymax.

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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 25. marts 2015

Bestyrelse

Allan Munk Nielsen

Pierre Guichard

Fritz Larsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kommanditisterne i K/S Handymax

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for K/S Handymax 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 fejl-information, 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 25. marts 2015

Redmark

Statsautoriseret revisionspartnerselskab

Michael Ankjær-Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

K/S Handymax
Tuborg Havnevej 18, 1.
2900 Hellerup

Telefon: 39479200
Telefax: 39479201
E-mail: id@idship.dk
Hjemmeside: www.investeringsgruppen.dk

CVR-nr.: 28 99 36 33
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 16. september 2005
Hjemsted: Gentofte

Stamkapital

DKK 216.000.000

Anparter

300 anparter (netto 283 anparter, da 17 anparter ejes af K/S'et selv)

Komplementar

Skibdan XLVIII ApS

Tegningsregel

Kommanditselskabet tegnes af den samlede bestyrelse eller af et medlem af bestyrelsen sammen med komplementaren.

Bestyrelse

Allan Munk Nielsen
Pierre Guichard
Fritz Larsen

Revision

Redmark
Statsautoriseret revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 76
2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Virksomhedens formål er at købe og drive skibe.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et underskud på DKK 18.872.363, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en egenkapital på DKK 710.989.

Med henvisning til det retvisende billede, som følge af ændring i det underliggende selskab, er skibet "ID North Sea" i regnskabsåret indregnet som finansiel leasing, da der er tale om, at selskabet med bareboat-aftalen har indgået en finansiel lease. Den finansielle leasingaftale indregnes som aktiver og forpligtelser i balancen, og afskrivninger og leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen.

Efter opfordring fra selskabets generalforsamling i april 2014 er selskabets investorer blevet tilbudt mulighed for at købe selskabets 53 anparter i K/S Danskib 63. Handlerne blev gennemført pr. 31. december 2014.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Det forventes herefter, at K/S Handymax vil blive likvideret i løbet af 1. halvår 2015.

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for K/S Handymax for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med de tilpasninger der følger af, at selskabet ejer andele i virksomheder, der drives i kommanditselskabsform. Særligt bemærkes at regnskabsskemaerne fraviges for at give et mere detaljeret billede af virksomhederne

Med henblik på bedre at give et retvisende billede er anvendt regnskabspraksis, som følge af ændring i det underliggende kommanditselskab, ændret på følgende område:

Skibet ID North Sea er indregnet som finansiel leasing, Den finansielle leasingaftale er indregnet som aktiver og forpligtelser i balancen. Afskrivninger og leasingydelsesternes rentedel indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen. Tidligere blev leasingydelsesternes rentedel indregnet som omkostninger i resultatopgørelsen.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør pr. 31 december 2014:

- Årets resultat reduceres med DKK 4,26 mio
- Balancesummen øges med DKK 12,8 mio
- Egenkapitalen reduceres med DKK 4,46 mio

For regnskabsåret 2013 er årets resultat reduceret med T.DKK 227.

Bortset fra ovenstående område er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2014 er aflagt efter realisationsprincippet.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Skibet er værdiansat til kostpris reguleret for op- og nedskrivninger og med fradrag af afskrivninger, der beregnes linært af kostpris reduceret med forventet restværdi over skibets forventede levetid på 25 år.

Herefter værdireguleres skibet til markedsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Egenkapital, egne anparter

Købs- og salgssummer for egne anparter indregnes direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finanslån samt gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Finanslån er optaget til statusdagens kurs pr. 31. december 2014 (USD 612,14).

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, 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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indregnes under andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer i de pågældende regnskabsposter.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2014

	<u>Note</u>	<u>2014</u> DKK	<u>2013</u> DKK
Nettoomsætning		5.751.209	7.790.648
Andre eksterne omkostninger		<u>-3.446.824</u>	<u>-3.082.067</u>
Bruttoresultat		2.304.385	4.708.581
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-8.109.466	-5.054.058
Andre driftsomkostninger		<u>-277.362</u>	<u>-592.204</u>
Resultat før finansielle poster		-6.082.443	-937.681
Finansielle indtægter	3	462.306	2.074.057
Finansielle omkostninger	4	<u>-13.252.226</u>	<u>-3.309.760</u>
Årets resultat		<u>-18.872.363</u>	<u>-2.173.384</u>
Ekstraordinær udlodning		0	4.836.668
Overført resultat		<u>-18.872.363</u>	<u>-7.010.052</u>
		<u>-18.872.363</u>	<u>-2.173.384</u>

Balance pr. 31. december 2014

	<u>Note</u>	<u>2014</u> DKK	<u>2013</u> DKK
Aktiver			
Skib		0	42.135.428
Materielle anlægsaktiver	5	<u>0</u>	<u>42.135.428</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>0</u>	<u>42.135.428</u>
Debitorer		0	47.277
Andre tilgodehavender		102.486	124.424
Forudbetalt skibsdrift		0	220.629
Periodeafgrænsningsposter		0	84.467
Tilgodehavender		<u>102.486</u>	<u>476.797</u>
Likvide beholdninger		<u>765.503</u>	<u>5.234.772</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>867.989</u>	<u>5.711.569</u>
Aktiver i alt		<u><u>867.989</u></u>	<u><u>47.846.997</u></u>

Balance pr. 31. december 2014

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Passiver			
Indskudskapital		40.023.100	40.023.100
Egne anparter		-2.636.364	-2.636.364
Overført resultat		<u>-36.675.747</u>	<u>-17.695.613</u>
Egenkapital	6	<u>710.989</u>	<u>19.691.123</u>
Finanslån DS 51 og DS 63	7	0	9.690.964
Komplementarlån	7	0	148.746
Bareboat finansiering (leasingforpligtelse)	7	<u>0</u>	<u>15.298.915</u>
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>0</u>	<u>25.138.625</u>
Finanslån DS 51 og DS 63	7	0	925.397
Komplementarlån	7	125.000	0
Bareboat finansiering(leasingforpligtelse)	7	0	1.084.549
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	154.240
Anden gæld		<u>32.000</u>	<u>853.063</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>157.000</u>	<u>3.017.249</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>157.000</u>	<u>28.155.874</u>
Passiver i alt		<u>867.989</u>	<u>47.846.997</u>
Personaleomkostninger	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Noter til årsrapporten

1 Personaleomkostninger

Der har ikke været ansatte i selskabet. Der er i regnskabsåret udbetalt honorar til bestyrelsen på DKK 20.000

	2014 DKK	2013 DKK
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	2.278.810	2.220.309
Nedskrivninger materielle anlægsaktiver	5.830.656	491.633
Gevinst og tab ved afhændelse	0	2.342.116
	<u>8.109.466</u>	<u>5.054.058</u>

3 Finansielle indtægter

Likvide beholdninger	12.732	4.470
Kursgevinst, lån	0	921.288
Kursgevinst bareboat lån	0	752.231
Kursgevinst, likvider	395.227	155.443
Kursgevinst, betalinger	54.346	240.625
Andre renteindtægter	1	0
	<u>462.306</u>	<u>2.074.057</u>

Noter til årsrapporten

	2014	2013
	DKK	DKK
4 Finansielle omkostninger		
Renter, lån	548.376	509.507
Renter, komplementarlån	10.412	10.412
Kurstab, lån	1.322.699	696.726
Kursgevinst, likvider	0	423.856
Kurstab, betalinger	41.025	249.298
Finansiell leasing, rentedel	1.134.695	1.210.535
Bankkommissioner	0	209.417
Kurstab bareboat lån	2.043.044	0
Andre renteudgifter	10	9
Tab ved afhændelse af kapitalinteresser	8.151.965	0
	13.252.226	3.309.760

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	Skib
Kostpris 1. januar 2014	34.074.022
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	22.902.269
Tilgang i årets løb	859.435
Afgang i årets løb	-57.835.726
Kostpris 31. december 2014	0
Værdireguleringer 1. januar 2014	-6.366.029
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	-1.249.153
Årets værdireguleringer	-5.830.656
Årets tilbageførsler af værdireguleringer på afhændede aktiver	13.445.838
Værdireguleringer 31. december 2014	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2014	5.858.340
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	1.367.341
Årets afskrivninger	2.278.810
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-9.504.491
Af- og nedskrivninger 31. december 2014	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	0

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

	Indskuds- kapital	Egne anpartar	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	40.023.100	-2.636.364	-17.485.047	19.901.689
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	0	-210.565	-210.565
	40.023.100	-2.636.364	-17.695.612	19.691.124
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	-107.772	-107.772
Årets resultat	0	0	-18.872.363	-18.872.363
Egenkapital 31. december 2014	40.023.100	-2.636.364	-36.675.747	710.989

Noter til årsrapporten

Stamkapitalen består af 300 anparter à nominelt DKK 720.000, i alt DKK 216.000.000.

Opkrævet kontant indskud hos kommanditisterne udgør 300 anparter à DKK 133.410,33.

Ifølge vedtægternes § 6 er kommanditisternes hæftelse begrænset til DKK 720.000 pr. anpart med fradrag af kontante indbetalinger på anparten.

Udover anførte begrænsede hæftelse for kommanditisterne, er Skibdan XLVIII ApS, som komplementar, fuldt ansvarlig deltager med ubegrænset hæftelse for alle kommandit-selskabets forpligtelser.

Selskabet har egen beholdning af 17 anparter overtaget i 2009 i forbindelse med ombytning af anparter fra 3 til 1 selskab. Købesummen udgjorde DKK 2.636.364.

Indskudskapitalen har udviklet sig således:

	2014	2013	2012	2011	2010
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Indskudskapital 1. januar 2014	40.023.100	40.023.100	40.023.100	40.023.100	24.792.800
Tilgang i året	0	0	0	0	40.023.100
Afgang i året	0	0	0	0	-24.792.800
Indskudskapital 31. december 2014	40.023.100	40.023.100	40.023.100	40.023.100	40.023.100

Noter til årsrapporten

7 Langfristede gældsforpligtelser

	2014 DKK	2013 DKK
Finanslån DS 51 og DS 63		
Mellem 1 og 5 år	0	9.690.964
Langfristet del	0	9.690.964
Inden for et år	0	925.397
	0	10.616.361
Komplementarlån		
Mellem 1 og 5 år	0	148.746
Langfristet del	0	148.746
Inden for et år	125.000	0
Kortfristet del	125.000	0
	125.000	148.746
Bareboat finansiering (leasingforpligtelse)		
Efter 5 år	0	10.133.464
Mellem 1 og 5 år	0	5.165.451
Langfristet del	0	15.298.915
Inden for et år	0	1.084.549
	0	16.383.464

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ikke afgivet pant eller foretaget sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2014.