

Knud Erik Møller ApS

Karl Andersens Vej 11, 6700 Esbjerg

CVR-nr. 13 08 02 08

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. maj 2016.

Knud Erik Møller
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter | 12 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Knud Erik Møller ApS.

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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 17. maj 2016

Direktion

Knud Erik Møller

Ulla Margrethe Møller

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Knud Erik Møller ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Knud Erik Møller ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

Esbjerg, den 17. maj 2016

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Jan Feldberg
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Knud Erik Møller ApS
Karl Andersens Vej 11
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 13 08 02 08
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Knud Erik Møller
Ulla Margrethe Møller

Revision

BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Skolegade 85, 2. sal
6700 Esbjerg

Dattervirksomheder

KEM Offshore ApS, Esbjerg
KEM Offshore Boats ApS, Esbjerg
UKM Offshore Terminal ApS, Esbjerg

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er gennem datterselskaber at drive rederi og anden virksomhed indenfor offshore.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -11,7 mio. kr. mod -3,4 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Resultatet er væsentlig påvirket af en nedskrivning på 23,5 mio. kr. på materielle anlægsaktiver i KEM Offshore ApS. Nedskrivningen har baggrund i markedsudviklingen inden for offshore og beslutningen om at tage tonnage ud af drift.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Knud Erik Møller ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering 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 med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede 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.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 Knud Erik Møller ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|---------------------------|--------------------------|
| Bruttotab | -34.499 | -42.406 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -11.697.964 | -3.285.366 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 7.264 |
| Andre finansielle indtægter | 19.340 | 23.100 |
| Øvrige finansielle omkostninger | <u>0</u> | <u>-60.631</u> |
| Resultat før skat | -11.713.123 | -3.358.039 |
| Skat af årets resultat | <u>7.176</u> | <u>7.907</u> |
| Årets resultat | <u>-11.705.947</u> | <u>-3.350.132</u> |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -11.167.298 | -2.450.483 |
| Udbytte for regnskabsåret | 0 | 2.000.000 |
| Disponeret fra overført resultat | <u>-538.649</u> | <u>-2.899.649</u> |
| Disponeret i alt | <u>-11.705.947</u> | <u>-3.350.132</u> |

Balance 31. december

| Aktiver | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | | |
| Anlægsaktiver | | |
| 1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 18.563.310 | 35.261.274 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>18.563.310</u> | <u>35.261.274</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>18.563.310</u> | <u>35.261.274</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 822.109 | 818.160 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 194.779 | 13.907 |
| Tilgodehavender i alt | <u>1.016.888</u> | <u>832.067</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 110.900 | 95.100 |
| Værdipapirer i alt | <u>110.900</u> | <u>95.100</u> |
| Likvide beholdninger | <u>486.032</u> | <u>2.607.571</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>1.613.820</u> | <u>3.534.738</u> |
| Aktiver i alt | <u>20.177.130</u> | <u>38.796.012</u> |

Balance 31. december

Passiver

| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Egenkapital | | |
| 2 Virksomhedskapital | 290.000 | 290.000 |
| 3 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 11.167.298 |
| 4 Overført resultat | 19.787.435 | 20.326.085 |
| 5 Foreslået udbytte for regnskabsåret | 0 | 2.000.000 |
| Egenkapital i alt | <u>20.077.435</u> | <u>33.783.383</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 31.000 | 30.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 68.695 | 4.982.629 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>99.695</u> | <u>5.012.629</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>99.695</u> | <u>5.012.629</u> |
| Passiver i alt | <u>20.177.130</u> | <u>38.796.012</u> |

6 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

7 **Eventualposter**

Noter

| | 2015 | 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2015 | 24.093.976 | 27.506.983 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 567.600 |
| Kostpris 31. december 2015 | 24.093.976 | 28.074.583 |
| Opskrivninger 1. januar 2015 | 11.167.298 | 13.617.781 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | -10.863.081 | -2.450.483 |
| Udbytte | -5.000.000 | 0 |
| Opskrivninger 31. december 2015 | -4.695.783 | 11.167.298 |
| Afskrivninger på goodwill 1. januar 2015 | 0 | -3.145.724 |
| Årets afskrivninger på goodwill | -834.883 | -834.883 |
| Afskrivninger på goodwill 31. december 2015 | -834.883 | -3.980.607 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | 18.563.310 | 35.261.274 |
| Tilknyttede virksomheder: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| KEM Offshore ApS | Esbjerg | 76,88 % |
| KEM Offshore Boats ApS | Esbjerg | 100 % |
| UKM Offshore Terminal ApS | Esbjerg | 100 % |
| 2. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. januar 2015 | 290.000 | 290.000 |
| | 290.000 | 290.000 |

Noter

| | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 3. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger 1. januar 2015 | 11.167.298 | 13.617.781 |
| Resultatandel | <u>-11.167.298</u> | <u>-2.450.483</u> |
| | <u>0</u> | <u>11.167.298</u> |
| 4. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar 2015 | 20.326.084 | 23.225.734 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>-538.649</u> | <u>-2.899.649</u> |
| | <u>19.787.435</u> | <u>20.326.085</u> |
| 5. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte for regnskabsåret | <u>0</u> | <u>2.000.000</u> |
| | <u>0</u> | <u>2.000.000</u> |

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for datterselskabers engagement med pengeinstitut er der afgivet følgende sikkerheder:

KEM Offshore ApS: tilbagetrædelseserklæring, pantsætning af 78.750 a-anparter og 75.000 b-anparter, pantsætningen omfatter ikke stemmeretten.

KEM Offshore Boats ApS og UKM Offshore Terminalen ApS: Selvskyldnerkaution.

7. Eventualposter
Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.