

KEM-Offshore ApS

Vesterhavsgade 147, 6700 Esbjerg

CVR-nr. 19 75 05 90

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

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for KEM-Offshore 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

John Søndergaard Andersen

Bestyrelse

Knud Erik Møller
formand

Ulla Margrethe Møller

Orla Steiniche Møller

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i KEM-Offshore ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KEM-Offshore 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	KEM-Offshore ApS Vesterhavsgade 147 6700 Esbjerg
	CVR-nr.: 19 75 05 90 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Knud Erik Møller, formand Ulla Margrethe Møller Orla Steiniche Møller
Direktion	John Søndergaard Andersen
Revision	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Skolegade 85, 2. sal 6700 Esbjerg
Modervirksomhed	Knud Erik Møller ApS

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er rederidrift.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 33,1 mio. kr. mod 19,6 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -17,6 mio. kr. mod -6,2 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Resultatet skal sammenholdes med at ledelsen har besluttet af nedskrive materielle anlægsaktiver med 23,5 mio. kr. i årets løb. Nedskrivningen har baggrund i markedsudviklingen indenfor offshore og beslutning 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 KEM-Offshore 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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af brændstof, havneafgifter, vedligehold, forsikring og andre variable poster med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

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.

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 fra 2014 omfattet af tonnageskatteordningen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Skibe	10-30 år
Indretning af lejede lokaler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Nedskrivning på 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Anvendt regnskabspraksis

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger omfatter gasolie og hjælpematerialer. Gasolie måles til kostpris på grundlag af dagsrapporter. Kostpris for hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 KEM-Offshore ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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 måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	33.114.444	19.608.240
1 Personaleomkostninger	-21.212.071	-18.060.980
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-28.820.077	-3.932.884
Driftsresultat	-16.917.704	-2.385.624
Andre finansielle indtægter	0	23.696
Øvrige finansielle omkostninger	-4.038.307	-3.524.910
Resultat før skat	-20.956.011	-5.886.838
Skat af årets resultat	3.378.500	-332.352
Årets resultat	-17.577.511	-6.219.190
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-17.577.511	-6.219.190
Disponeret i alt	-17.577.511	-6.219.190

Balance 31. december

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	75.870.778	102.972.926
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>75.870.778</u>	<u>102.972.926</u>
Andre tilgodehavender	170.389	203.381
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>170.389</u>	<u>203.381</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>76.041.167</u>	<u>103.176.307</u>
Omsætningsaktiver		
Beholdninger	1.072.039	889.263
Varebeholdninger i alt	<u>1.072.039</u>	<u>889.263</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.471.031	5.767.812
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	47.731
Andre tilgodehavender	3.227	370.489
Tilgodehavender i alt	<u>6.474.258</u>	<u>6.186.032</u>
Likvide beholdninger	<u>67.823</u>	<u>148.935</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>7.614.120</u>	<u>7.224.230</u>
Aktiver i alt	<u>83.655.287</u>	<u>110.400.537</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
2	Virksomhedskapital	200.000	200.000
3	Overført resultat	7.932.430	25.509.941
	Egenkapital i alt	<u>8.132.430</u>	<u>25.709.941</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	2.000.000	5.383.500
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>2.000.000</u>	<u>5.383.500</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	45.051.886	53.695.529
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>45.051.886</u>	<u>53.695.529</u>
	Gæld til pengeinstitutter	22.573.333	18.541.633
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.443.797	2.849.362
	Gæld til tilknyttede virksomheder	826.811	818.159
	Selskabsskat	5.000	3.945
	Anden gæld	3.622.030	3.398.468
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>28.470.971</u>	<u>25.611.567</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>73.522.857</u>	<u>79.307.096</u>
	Passiver i alt	<u>83.655.287</u>	<u>110.400.537</u>

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

6 Eventualposter

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>		
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	19.333.706	16.608.470		
Pensioner	559.808	480.627		
Andre omkostninger til social sikring	154.980	136.980		
Personaleomkostninger i øvrigt	1.163.577	834.903		
	<u>21.212.071</u>	<u>18.060.980</u>		
	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>		
2. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2015	200.000	200.000		
	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>		
Anpartskapitalen består af 125.000 klasse A anparter samt 75.000 klasse B anparter.				
3. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2015	25.509.941	31.729.131		
Årets overførte overskud eller underskud	-17.577.511	-6.219.190		
	<u>7.932.430</u>	<u>25.509.941</u>		
4. Gældsforpligtelser				
	<u>Afdrag</u>	<u>Restgæld</u>	<u>Gæld i alt</u>	<u>Gæld i alt</u>
	<u>første år</u>	<u>efter 5 år</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Gæld til pengeinstitutter	7.386.000	26.034.000	45.051.886	53.695.529
	<u>7.386.000</u>	<u>26.034.000</u>	<u>45.051.886</u>	<u>53.695.529</u>

Noter

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på nom. 70 m.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i skibe, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 75,6 m.kr.

Selskabet har deponeret fordringspant på 5 m.kr. til sikkerhed for bankgæld. Fordringspant omfatter tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser som på balancedagen udgør 6,4 m.kr.

6. Eventualposter

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 39 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 12 måneder og en samlet restleasingydelse på 83 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Knud Erik Møller ApS, CVR-nr. 13080208 som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.