

REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Halmø K/S

c/o Nordane Shipping A/S
Kullinggade 31C
5700 Svendborg

CVR-nr. 32260012

Årsrapport for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 27/5 2019


Niels Højlund Hansen
Dirigent



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69
INTERNET: www.edelbo.dk · E-MAIL: email@edelbo.dk · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 for Halmø K/S.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018.

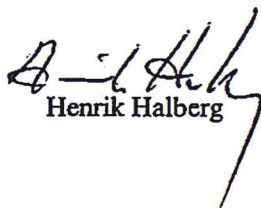
Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 28. marts 2019

Bestyrelse


Niels Højlund Hansen
Formand


Henrik Halberg


Søren Anker-Ladefoged

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Halmø K/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Halmø K/S for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 for 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 den øverste ledelse 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.

Svendborg, den 28. marts 2019

RevisionsFirmaet Edelbo

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 35486178



Jan Ole Edelbo
statsautoriseret revisor
mne4404



Michael Jensby Jakobsen
statsautoriseret revisor
mne34290

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Halmø K/S c/o Nordane Shipping A/S Kullinggade 31C 5700 Svendborg
Telefon	62222777
Telefax	62222551
CVR-nr.	32260012
Stiftelsesdato	24. april 2009
Regnskabsår	1. januar 2018 - 31. december 2018 10. regnskabsår
Bestyrelse	Niels Højlund Hansen, Formand Henrik Halberg Søren Anker-Ladefoged
Revisor	RevisionsFirmaet Edelbo Statsautoriseret Revisionspartnerselskab "Kogtvedlund" Kogtvedparken 17 5700 Svendborg CVR-nr.: 35486178
Kontaktpersoner	Jan Ole Edelbo, statsautoriseret revisor Michael Jensby Jakobsen, statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at eje og drive skibet Halmø.

Driften af skibet foretages i samarbejde med De Forenede Sejlskibe I/S, som selskabet er medejer af. Nettoindsejling, der indgår i selskabets resultatopgørelse er således disponeret i De Forenede Sejlskibe I/S.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 udviser et resultat på 4.005 kr. Selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en balancesum på 2.729.671 kr., og en egenkapital på 1.855.574 kr.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Halmø K/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Indregningsmetoder og målegrundlag

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32, i det eksterne årsregnskab.

Nettoindsejling

Nettoindsejlingen indregnes i resultatopgørelsen i takt med at arbejdet udføres. Nettoindsejlingen omfatter indsejling med fradrag af rejseudgifter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til assurance, smøreolie, stores, reparationer og vedligeholdelsesudgifter, administration samt tab på debitorer mv.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	3,5 - 10 år	2.000.000 kr.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skatter

Idet kommanditselskabet ikke er noget selvstændigt skattesubjekt, omfatter årsregnskabet ikke skat af selskabets resultat.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0 kr., idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Værdiforringelse af langfristede aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle aktiver samt kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Foreligger der indikationer på værdiforringelser, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris således, at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		1.070.081	878.123
Personaleomkostninger	1	-758.649	-691.798
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-275.546	-275.546
Driftsresultat		35.886	-89.221
Finansielle omkostninger		-31.881	-39.341
Årets resultat		4.005	-128.562
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-83.739	37.507
Overført resultat		87.744	-166.069
Resultatdisponering		4.005	-128.562

Balance 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiver			
Produktionsanlæg og maskiner	3	2.189.008	2.464.554
Materielle anlægsaktiver		<u>2.189.008</u>	<u>2.464.554</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	4, 5	113.525	197.264
Finansielle anlægsaktiver		<u>113.525</u>	<u>197.264</u>
Anlægsaktiver		<u>2.302.533</u>	<u>2.661.818</u>
Beholdning bunkers		11.000	0
Beholdninger		<u>11.000</u>	<u>0</u>
Andre tilgodehavender		19.904	12.570
Periodeafgrænsningsposter		11.300	11.400
Tilgodehavender		<u>31.204</u>	<u>23.970</u>
Likvide beholdninger		<u>384.934</u>	<u>290.435</u>
Omsætningsaktiver		<u>427.138</u>	<u>314.405</u>
Aktiver		<u>2.729.671</u>	<u>2.976.223</u>

Balance 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		4.800.000	1.200.000
Overkurs ved emission		372.000	372.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		62.525	146.264
Overført resultat		-3.378.951	-3.466.695
Egenkapital	6	<u>1.855.574</u>	<u>-1.748.431</u>
Gæld til banker		198.677	396.323
Gæld til kommanditister		279.225	3.879.225
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>477.902</u>	<u>4.275.548</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		199.845	199.327
Leverandører af varer og tjenesteydelser		780	0
Gæld til komplementar		174.410	168.908
Anden gæld		21.160	80.871
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>396.195</u>	<u>449.106</u>
Gældsforpligtelser		<u>874.097</u>	<u>4.724.654</u>
Passiver		<u>2.729.671</u>	<u>2.976.223</u>
Eventualforpligtelser	8		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	9		

Noter

	2018	2017
1. Personaleomkostninger		
Hyre mv.	722.714	659.371
Andre omkostninger til social sikring	8.991	9.859
Andre besætningsudgifter	26.944	22.568
	<u>758.649</u>	<u>691.798</u>
<p>Selskabet har i regnskabsåret 2018 i gennemsnit beskæftiget 2 medarbejdere mod 2 medarbejdere i 2017.</p>		
2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Produktionsanlæg og maskiner	275.546	275.546
	<u>275.546</u>	<u>275.546</u>
3. S/S Halmø		
Kostpris primo	4.038.697	4.038.697
Kostpris ultimo	<u>4.038.697</u>	<u>4.038.697</u>
Af- og nedskrivninger primo	-1.574.143	-1.298.597
Årets afskrivninger	-275.546	-275.546
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-1.849.689</u>	<u>-1.574.143</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.189.008</u>	<u>2.464.554</u>
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
<p>Selskabet ejer 34 % af interessentskabet De Forenede Sejlskibe I/S.</p>		
Kostpris primo	51.000	51.000
Kostpris ultimo	<u>51.000</u>	<u>51.000</u>
Dagsværdireguleringer primo	146.264	108.757
Årets reguleringer	-83.739	37.507
Dagsværdireguleringer ultimo	<u>62.525</u>	<u>146.264</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>113.525</u>	<u>197.264</u>
<p><i>Årets reguleringer kan specificeres således:</i></p>		
Årets resultatandel	1.345.303	1.138.383
Årets udbetalinger	-1.429.042	-1.100.876
	<u>-83.739</u>	<u>37.507</u>

Noter

5. Kapitalandele i associerede virksomheder

Associerede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
De Forenede Sejlskibe I/S	København	34,00	333.542	3.919.008
			<u>333.542</u>	<u>3.919.008</u>

6. Egenkapital

	Stamkapital	Ikke vedtægtsbestemt kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat
Halberg Investering A/S	1.600.000	124.000	20.842	-1.126.317
Copenhagen Admiral Hotel A/S	1.600.000	124.000	20.842	-1.126.317
Stevns Shipping A/S	1.600.000	124.000	20.841	-1.126.317
	<u>4.800.000</u>	<u>372.000</u>	<u>62.525</u>	<u>-3.378.951</u>

Selskabets stamkapital udgør ifølge vedtægterne 4.800.000 kr.

Der er i regnskabsåret 2018 indskudt i alt 3.600.000 kr., som er præsenteret under stamkapital. Kapitalindskudet er foretaget ved konvertering af gæld til kommanditister.

7. Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 0 kr. senere end 5 år efter regnskabsårets udløb.

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er medejer i interessentskabet De Forenede Sejlskibe I/S, der har en samlet gæld på 266.310 kr.

9. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

For mellemværende med selskabets pengeinstitut er afgivet følgende sikkerheder:

Ejerpantebrev, 2.000.000 kr. tinglyst i skibet Halmø, der ultimo regnskabsåret er bogført til 2.189.008 kr.