

REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Halmø K/S

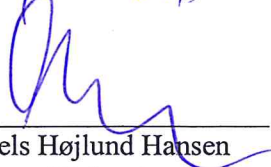
c/o Nordane Shipping A/S
Kullinggade 31C
5700 Svendborg

CVR-nr. 32260012

Årsrapport for perioden 1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling

31/5 den 2016


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

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

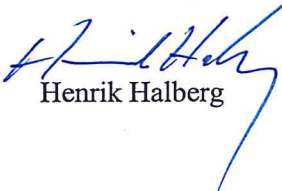
Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 5. april 2016

Bestyrelse


Niels Højlund Hansen
Formand


Henrik Halberg


Søren Anker-Ladefoged

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kommanditisterne i Halmø K/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Halmø K/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 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 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

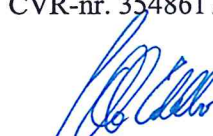
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Svendborg, den 5. april 2016


RevisionsFirmaet Edelbo

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 35486178



Jan Ole Edelbo
Statsautoriseret revisor



Michael Jensby Jakobsen
Statsautoriseret revisor

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 2015 - 31. december 2015 7. 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 aktivitet 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 virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 udviser et resultat på -249.618 kr. Virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en balancesum på 3.101.192 kr. og en egenkapital på -1.673.928 kr.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet 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 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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 immaterielle og 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	4,5 - 10 år	2.000.000 kr.

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.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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	2015 kr.	2014 kr.
Nettoindsejling		1.142.602	776.867
Personaleomkostninger	1	-745.017	-558.243
Andre eksterne omkostninger		-384.412	-203.454
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-202.664	-154.120
Driftsresultat		-189.491	-138.950
Finansielle indtægter		0	2.678
Finansielle omkostninger		-60.127	-61.625
Årets resultat		-249.618	-197.897
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.831	46.756
Overført resultat		-254.449	-244.653
		-249.618	-197.897

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Produktionsanlæg og maskiner	3	2.842.856	2.693.520
Materielle anlægsaktiver		<u>2.842.856</u>	<u>2.693.520</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	4, 5	122.140	117.309
Finansielle anlægsaktiver		<u>122.140</u>	<u>117.309</u>
Anlægsaktiver		<u>2.964.996</u>	<u>2.810.829</u>
Andre tilgodehavender		38.851	16.768
Periodeafgrænsningsposter		13.000	12.000
Tilgodehavender		<u>51.851</u>	<u>28.768</u>
Likvide beholdninger		<u>84.345</u>	<u>109.128</u>
Omsætningsaktiver		<u>136.196</u>	<u>137.896</u>
Aktiver		<u>3.101.192</u>	<u>2.948.725</u>

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Stamkapital		1.200.000	1.200.000
Ikke vedtægtsbestemt kapital		372.000	372.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		71.140	66.309
Overført resultat		-3.317.068	-3.062.619
Egenkapital	6	-1.673.928	-1.424.310
Gæld til banker		794.520	990.622
Gæld til kommanditister		3.504.225	2.904.225
Langfristede gældsforpligtelser	7	4.298.745	3.894.847
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		199.794	199.288
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.420	5.445
Gæld til komplementar		159.380	154.635
Gæld til associerede virksomheder		30.000	30.000
Anden gæld		84.781	88.820
Kortfristede gældsforpligtelser		476.375	478.188
Gældsforpligtelser		4.775.120	4.373.035
Passiver		3.101.192	2.948.725
Eventualforpligtelser	8		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	9		

Noter

	2015	2014
1. Personalemkostninger		
Hyre mv.	705.676	537.252
Omkostninger til social sikring	10.986	9.368
Andre besætningsudgifter	28.355	11.623
	<u>745.017</u>	<u>558.243</u>
2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Produktionsanlæg og maskiner	202.664	154.120
	<u>202.664</u>	<u>154.120</u>
3. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris primo	3.540.102	3.540.102
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	352.000	0
Kostpris ultimo	<u>3.892.102</u>	<u>3.540.102</u>
Af- og nedskrivninger primo	-846.582	-692.462
Årets afskrivninger	-202.664	-154.120
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-1.049.246</u>	<u>-846.582</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.842.856</u>	<u>2.693.520</u>
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Selskabet ejer 34 % af interessentskabet De Forenede Sejlskibe I/S.		
Kostpris primo	51.000	51.000
Kostpris ultimo	<u>51.000</u>	<u>51.000</u>
Dagsværdireguleringer primo	66.309	19.553
Årets reguleringer	4.831	46.756
Dagsværdireguleringer ultimo	<u>71.140</u>	<u>66.309</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>122.140</u>	<u>117.309</u>
<i>Årets reguleringer kan specificeres således:</i>		
Årets resultatandel	1.191.140	827.309
Årets udbetalinger	-1.186.309	-780.553
	<u>4.831</u>	<u>46.756</u>

Noter

5. Oplysninger om kapitalandele i associerede virksomheder

Associerede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
De Forenede Sejlskibe I/S	København	34,00	299.046	3.149.046
			<u>299.046</u>	<u>3.149.046</u>

6. Egenkapital

	Stamkapital	Ikke vedtægtsbestemt kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat
Halberg Investering A/S	400.000	124.000	23.713	-1.105.689
Copenhagen Admiral Hotel A/S	400.000	124.000	23.713	-1.105.690
Stevns Shipping A/S	400.000	124.000	23.714	-1.105.689
	<u>1.200.000</u>	<u>372.000</u>	<u>71.140</u>	<u>-3.317.068</u>

Selskabets stamkapital udgør ifølge vedtægterne 1.200.000 kr.

7. Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 199.794 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 294.637 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 2.842.856 kr.