

K/S CAPRICORN SHIPPING

Årsrapport

1. januar 2014 - 31. december 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

22/06/2015

Peter Steiness Larsen

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	K/S CAPRICORN SHIPPING Strandvejen 102E, 2 sal 2900 Hellerup
	CVR-nr: 20182830 Regnskabsår: 01/01/2014 - 31/12/2014
Bankforbindelse	HSH Nordbank AG Gerhart Hauptmann Platz 50 D-20095 Hamburg DE Tyskland
Revisor	Ernst & Young P/S Osvald Helmuths Vej 4 2000 Frederiksberg DK Danmark

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2014 for K/S Capricorn Shipping.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiviteter, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt resultatet af kommanditselskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 22/06/2015

Direktion

Peter Steiness Larsen

Bestyrelse

Jørgen Bastholm Grube

Peter Steiness Larsen
formand

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Selskabet vil på den ordinære generalforsamling fravælge revision gældende fra regnskabsåret 2015.

Selskabet opfylder betingelserne for fritagelse for revisionspligten.

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i K/S CAPRICORN SHIPPING

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for K/S CAPRICORN SHIPPING for regnskabsåret 1. januar 2014 - 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 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 handlinger 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.

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 2014 - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Frederiksberg, 22/06/2015

Niels-Jørgen Andersen
Statsautoriseret revisor
Ernst & Young P/S

Leon Stokkebye
Statsautoriseret revisor
Ernst & Young P/S

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Virksomheden driver rederivirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Kommanditselskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et overskud på kr. 681.665, og kommanditselskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en egenkapital på kr. 617.032.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er fra balancedagen og frem ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsregnskabet.

Forventet udvikling

Bestyrelsen forventer at afvikle selskabet i løbet af 2015.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle udgifter.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gælds forpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutadifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelse

Uafsluttede rejser

På uafsluttede rejser foretages periodisering af indtægter og udgifter på baggrund af rejsens varighed.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og - omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og – tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Skat

Da virksomheden er i kommanditselskabsform, er der ikke selskabsskat i årsrapporten. Endvidere er der ikke foretaget hensættelser til eventualskat som følge af forskel mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af anlægsaktiver.

Balance

Materielle anlægsaktiver

M.v. Maj Danielsen måles (værdiansættes) til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen omregnet til DKK efter valutakursen på leveringsdagen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger over 10 år fra anskaffelsestidspunktet.

Afholdte omkostninger til klassifikation/dokning aktiveres og afskrives lineært over 1,5 til 5 år til forventet næste klassifikation/dokning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af

nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af betaling af indtægter, som vedrører de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutadifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelse 1. jan 2014 - 31. dec 2014

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Nettoomsætning		494.753	11.406.032
Eksterne omkostninger	1	-37.387	-158.408
Bruttoresultat		457.366	11.247.624
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver			-3.569.350
Resultat af ordinær primær drift		457.366	7.678.274
Andre finansielle indtægter	2	233.049	0
Øvrige finansielle omkostninger	3	-8.750	-47.140
Ordinært resultat før skat		681.665	7.631.134
Ekstraordinært resultat før skat		681.665	7.631.134
Årets resultat		681.665	7.631.134
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		681.665	7.631.134
I alt		681.665	7.631.134

Balance 31. december 2014

Aktiver

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	7.577.780
Materielle anlægsaktiver i alt	4	0	7.577.780
Anlægsaktiver i alt		0	7.577.780
Råvarer og hjælpematerialer		0	133.778
Varebeholdninger i alt		0	133.778
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		510.104	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		312.467	96.137
Periodeafgrænsningsposter		0	156.258
Tilgodehavender i alt		822.571	252.395
Likvide beholdninger		1.553	876.883
Omsætningsaktiver i alt		824.124	1.263.056
Aktiver i alt		824.124	8.840.836

Balance 31. december 2014

Passiver

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Registreret kapital mv.		7.640.349	11.238.689
Overført resultat		681.665	7.631.134
Forslag til udbytte		-7.704.982	-11.229.474
Egenkapital i alt	5	617.032	7.640.349
Gæld til tilknyttede virksomheder		125.000	125.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt		125.000	125.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.000	221.716
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		72.092	41.866
Deposita		0	811.905
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		82.092	1.075.487
Gældsforpligtelser i alt		207.092	1.200.487
Passiver i alt		824.124	8.840.836

Noter

1. Eksterne omkostninger

	2014 kr.	2013 kr.
Øvrige administrationsomkostninger er opgjort således:		
Administration Tschudi Shipping Co. OÜ	-13371	-49969
Revisionshonorar og diverse omkostninger	-24016	-108439
	<u>-37387</u>	<u>-158408</u>

2. Andre finansielle indtægter

	2014 kr.	2013 kr.
Renteindtægter, bank	8	0
Valutakurs gevinst realiseret og urealiseret	233041	0
	<u>233049</u>	<u>0</u>

3. Øvrige finansielle omkostninger

	2014 kr.	2013 kr.
Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	-8750	-8750
Renteomkostninger, valutakurstab og lignende omkostninger	0	-38390
	<u>-8750</u>	<u>-47140</u>

4. Materielle anlægsaktiver i alt

	Skib	Dok	Klasse	Overhaul omk.	Andre
	omkostninger	omkostninger	nyanskaffelser		Anlæg
	kr.	kr.	kr.	kr.	mv.
					I alt
Kostpris primo	7577780	0	0	0	7577780
skib solgt 31.01.2014	-7577780	0	0	0	-7577780
Kostpris ultimo	0	0	0	0	0
Af- og nedskrivning primo	-0	-0	-0	-0	-0
Årets afskrivning/ nedskrivning	0	0	0	0	0
Tilbageførsel ved afgang	0	0	0	0	0
Af- og nedskrivning ultimo	-0	-0	-0	-0	-0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	0	0	0

5. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Overført resultat	udlodning	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	10712797	8157026	-11229474	7640349
Udlodning 2013 til ovf.resultat	0	-11229474	11229474	0
Årets resultat 2014	0	681665	0	681665
Udloddet USD 1.375.779	0	0	-7704982	-7704982
Egenkapital ultimo	10712797	-2390783	-7704982	617032

6. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Følgende selskab er registreret som komplementar i virksomheden:

Shuma Investments Ltd., Bahamas.

Nærtstående parter

Selskabet har i året haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

Time Charter og Kurtage til Rederiet Otto Danielsen A/S

Teknisk Managementshonorar til Tschudi Ship Management

Besætningsrelateret management honorar til Tschudi Ship Management IOM

Administrationshonorar til Tschudi Shipping Company OÜ

Alle transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsmæssige vilkår.