

Joahel Shipinvest 2 ApS

CVR-nr. 29 69 11 42

Årsrapport for 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 24/05 2014

Vilfred Vind

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2013	10
Balance pr. 31. december 2013	11
Noter til årsrapporten	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Joahel Shipinvest 2 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 24. maj 2014

Direktion

Malgorzata Anna Vind

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Joahel Shipinvest 2 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Joahel Shipinvest 2 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 fejl-information, 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 udføre 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvori ledelsen redegør for fortsat drift (going concern).

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.

København, den 24. maj 2014

Ankjær-Jensen
Statsautoriserede Revisorer A/S

Birgitte Ventrup
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Joahel Shipinvest 2 ApS
Thulesvej 18
6100 Haderslev

CVR-nr.: 29 69 11 42
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 28. juni 2006
Regnskabsår: 8. regnskabsår
Hjemsted: Haderslev

Direktion

Malgorzata Anna Vind

Revision

Ankjær-Jensen
Statsautoriserede Revisorer A/S
Århusgade 88, 2
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive rederivirksomhed i Danmark og udlandet i form af deltagelse i følgende kommanditselskaber: 4,4 % ejerandel af K/S Danskib 19 6,3 % ejerandel af K/S Danskib 22, 4,1 % ejerandel af K/S Danskib 26, 10% ejerandel af K/S Danskib 45, 5,6% ejerandel af K/S Difko Dirhami, 5% ejerandel af K/S Difko Muuga, 0,33% ejerandel af K/S Danskib 63, 4,33% ejerandel af K/S Handymax, 2,92 % ejerandel af K/S Handybulk og 6% ejerandel af K/S Danskib 78.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2013 udviser et underskud på DKK 3.902.265, og selskabets balance pr. 31. december 2013 udviser en negativ egenkapital på DKK 6.303.475.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabet er omfattet af tonnageskattelovens bestemmelser.

Årets resultat anses af selskabets ledelse for utilfredsstillende.

Der er i de underliggende K/S'er solgt 8 skibe i 2013. Heraf er M/V Mediterranean ID og M/V Caribbean ID tilbagelejet på bareboat basis og M/V San Nikolas (tidligere M/V Marine Bulker) tilbagelejet på timecharter.

Kapitalberedskabet

Der henvises til note 1.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 2.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Joahel Shipinvest 2 ApS for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilpasninger der følger af, at selskaber ejer andele i virksomhed, der drives i kommanditselskabsform. Særligt bemærkes, at regnskabskemaerne fraviges for at give et mere detaljeret billede af virksomheden.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt likvider. Endvidere indregnes tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Skibet er værdiansat til kostpris reguleret for op- og nedskrivninger og med fradrag af afskrivninger, der beregnes lineært af kostpris reduceret med forventet restværdi over skibets forventede levetid på 25 år.

Herefter værdireguleres skibet til markedsværdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til kostpris. I tilfælde hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

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

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

I forbindelse med indtræden i tonnageskatteordningen anses skatteforpligtelser, der relaterer sig til skibe, som eventualforpligtelser.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indregnes under andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer i de pågældende regnskabsposter.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2013

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Nettoomsætning		5.020.435	9.513.881
Omkostninger til skibsdrift		-4.793.259	-6.268.108
Andre eksterne omkostninger		-996.618	-633.863
Bruttoresultat		-769.442	2.611.910
Personaleomkostninger	3	-1.845	-10.511
Resultat før af- og nedskrivninger		-771.287	2.601.399
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4	-2.954.330	-15.203.678
Resultat før finansielle poster		-3.725.617	-12.602.279
Finansielle indtægter		1.089.619	1.380.482
Finansielle omkostninger		-1.266.267	-6.634.167
Resultat før skat		-3.902.265	-17.855.964
Skat af årets resultat	5	0	-160.372
Årets resultat		-3.902.265	-18.016.336
Reserve for dagsværdi på investeringsaktiver		0	-329.231
Overført resultat		-3.902.265	-17.687.105
		-3.902.265	-18.016.336

Balance pr. 31. december 2013

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Aktiver			
Patenter, andre rettigheder mv.		1.264	2.529
Immaterielle anlægsaktiver		1.264	2.529
Skibe		10.011.820	21.146.097
Materielle anlægsaktiver	6	10.011.820	21.146.097
Anparter i kommanditselskaber		581.740	944.503
Finansielle anlægsaktiver		581.740	944.503
Anlægsaktiver i alt		10.594.824	22.093.129
Varelager		27.392	37.175
Varebeholdninger		27.392	37.175
Forudbetalt charterhyre		49.164	371.613
Andre tilgodehavender		473.898	3.142.597
Selskabsskat		30.120	50.000
Periodeafgrænsningsposter		56.068	94.126
Tilgodehavender		609.250	3.658.336
Likvide beholdninger		1.374.763	1.923.045
Omsætningsaktiver i alt		2.011.405	5.618.556
Aktiver i alt		12.606.229	27.711.685

Balance pr. 31. december 2013

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Opskrivningshenlæggelse		1.250	1.250
Overført resultat		-6.429.725	-2.794.496
Egenkapital	7	-6.303.475	-2.668.246
Bareboat finansiering (finansiel leasing)		1.553.104	0
Kreditinstitutter		2.662.681	14.130.751
Komplementarlån		23.750	40.340
Langfristede gældsforpligtelser	8	4.239.535	14.171.091
Kortfristet del af langfristet gæld	8	7.195.040	7.479.720
Pengeinstitutter kassekredit		507.723	1.384.486
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	81.823
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.584	71.996
Anden gæld		6.942.824	7.138.223
Periodeafgrænsningsposter		11.998	52.592
Kortfristede gældsforpligtelser		14.670.169	16.208.840
Gældsforpligtelser i alt		18.909.704	30.379.931
Passiver i alt		12.606.229	27.711.685
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har pr. 31. december 2013 en negativ egenkapital, hvorved selskabskapitalen er tabt. Ledelsen er opmærksom på reglerne i selskabslovens § 119 om kapitaltab.

Det er ledelsens vurdering, at de stillede lån, såvel kortfristede som langfristede inkl. finansiering fra anpartshaver, kan opretholdes på uændrede vilkår, hvorved selskabet forventer, at finansieringen af selskabet er sikret. Endvidere forventer ledelsen at kunne retablere sin selskabskapital gennem egen indtjening over de kommende år.

Endvidere erklærer anpartshaveren, at dennes tilgodehavende hos Joahel Shipinvest 2 ApS træder tilbage for alle nuværende og kommende kreditorer frem til 31. december 2014.

På denne baggrund aflægges årsregnskabet og ledelsesberetningen efter principperne for fortsat drift (going concern).

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets andel af investeringer i skibe via kommanditanparter indregnes i henhold til praksis i det underliggende kommanditselskab.

Det vurderes hvert år om der er indtruffet begivenheder og udsving i shippingmarkedet, der fordrer en korrektion af den regnskabsmæssige værdi af skibe. Skibsværdierne vil ikke nødvendigvis afspejle den faktiske markedsværdi på ethvert tidspunkt, idet priser for brugte skibe varierer i takt med ændringer i charter rater og nybygningspriser mv. Vi har vurderet den regnskabsmæssige værdi af skibene i forhold til indhentede markedsvurderinger for samme type skibe og tillagt eller fratrukket værdien af det indgåede certeparti.

3 Personaleomkostninger

Lønninger

	2013	2012
	DKK	DKK
	1.845	10.511
	1.845	10.511

Der har i regnskabsåret ikke været ansatte i selskabet. Der er i regnskabsåret udbetalt honorar til bestyrelsen i de underliggende kommanditselskaber.

Noter til årsrapporten

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	DKK	DKK
4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	1.286.105	4.006.497
Nedskrivninger materielle anlægsaktiver	2.188.896	9.796.039
Gevinst og tab ved afhændelse	-520.671	1.401.142
	<u>2.954.330</u>	<u>15.203.678</u>
5 Skat af årets resultat		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>160.372</u>
	<u>0</u>	<u>160.372</u>

Noter til årsrapporten

6 Materielle anlægsaktiver

	<u>Skibe</u>
Kostpris 1. januar 2013	43.453.415
Tilgang i årets løb	3.425.191
Afgang i årets løb	<u>-27.484.152</u>
Kostpris 31. december 2013	<u>19.394.454</u>
Værdireguleringer 1. januar 2013	-9.925.026
Årets værdireguleringer	-571.999
Årets tilbageførsler af tidligere års værdireguleringer	<u>6.291.965</u>
Værdireguleringer 31. december 2013	<u>-4.205.060</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2013	12.382.291
Årets afskrivninger	1.301.256
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-8.505.973</u>
Ned- og afskrivninger 31. december 2013	<u>5.177.574</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	<u>10.011.820</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>2.446.991</u>

Noter til årsrapporten

7 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Opskrivnings- henlæggelse	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2013	125.000	1.250	-2.794.496	-2.668.246
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	267.036	267.036
Årets resultat	0	0	-3.902.265	-3.902.265
Egenkapital 31. december 2013	125.000	1.250	-6.429.725	-6.303.475

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2013	Gæld 31. december 2013	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Bareboat finansiering (finansiel leasing)	0	1.553.104	342.945	0
Kreditinstitutter	14.130.751	2.662.681	6.844.595	0
Komplementarlån	40.340	23.750	7.500	0
	14.171.091	4.239.535	7.195.040	0

9 Leje- og leasingforpligtelser

Følgende underliggende K/S'er har pr. 31. december 2013 leje- og leasingforpligtelser.

K/S Handybulk har indgået aftale om leje af skibet M/V San Nikolas frem til april/juni 2015.
K/S Danskib 63 har indgået aftale om leje af skibet M/V ID North Sea frem til december 2019.

Der er herudover ikke leje- eller leasingforpligtelser pr. 31. december 2013.

Noter til årsrapporten

10 Eventualposter m.v.

Der påhviler selskabet en eventualforpligtelse for så vidt angår resthæftelse, DKK 28,3 mio. vedrørende selskabets anparter i K/S Danskib 19, K/S Danskib 22, K/S Danskib 26, K/S Danskib 45, K/S Danskib 63, K/S Danskib 78, K/S Handybulk, K/S Handymax, K/S Difko Dirhami og K/S Difko Muuga.

Såfremt selskabets rederivirksomhed reduceres i forhold til tidspunktet for indtræden i tonnageskatteordningen, påhviler der selskabet skat af den avance, der eventuelt opstår i forbindelse med reduktionen.

Der påhviler herudover ikke selskabet eventualforpligtelser.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for lån i de underliggende K/S'er er der til fordel for långivere i de underliggende K/S'er stillet følgende sikkerheder:

- Prioritetspant i skibe
- Transport i kommanditisternes resthæftelse
- Transport i skibenes indtægter og forsikringer
- Likvide beholdninger er håndpantset

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Nedenstående kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Vilfred Vind
Thulesvej 18
6100 Haderslev