

Javi Ship Invest ApS

CVR-nr. 32 16 24 52

Årsrapport for 2014
(6. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 26/05 2015

Jakob Vind

Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|-------------------------------------|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| | |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| 1. januar - 31. december 2014 | |
| Balance pr. 31. december 2014 | 11 |
| Noter til årsrapporten | 13 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Javi Ship Invest 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 26. maj 2015

Direktion

Jakob Vind
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Javi Ship Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Javi Ship Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 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 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Selskabet har pr. 31. december 2014 en negativ egenkapital. Vi henviser til note 2, hvor ledelsen redegør for forudsætningerne om at aflægge årsregnskabet og ledelsesberetningen efter princippet 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 26. maj 2015

Redmark
Statsautoriseret revisionspartnerselskab

Birgitte Ventrup
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Javi Ship Invest ApS
c/o Jakob Vind
Thulesvej 6
6100 Haderslev

CVR-nr.: 32 16 24 52
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 20. maj 2009
Hjemsted: Haderslev

Direktion

Jakob Vind, direktør

Revision

Redmark
Statsautoriseret revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 76
2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive rederivirksomhed i Danmark og udlandet i form af deltagelse i følgende kommanditselskaber: 0,77% ejerandel af K/S Handybulk.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et overskud på DKK 2.106.261, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en negativ egenkapital på DKK 1.256.068.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabet er omfattet af tonnageskattelovens bestemmelser.

Årets resultat anses af selskabets ledelse for utilfredsstillende.

Investeringerne i de underliggende kommanditselskaber ses som en samlet investering. I den forbindelse er ejerandel i K/S Danskib 78 blevet indregnet med en negativ værdi, som har været modsvaret af højere positiv værdi af de øvrige investeringer

I år er ejerandelene i K/S Danskib 78 tilbageført, fordi selskabet er under opløsning, og der er ikke pligt til yderligere indbetaling. Ved tilbageførsel af ejerandelene opstår der derfor en gevinst, som påvirker årets resultat positivt.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 1.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Javi Ship Invest ApS for 2014 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.

Årsrapporten for 2014 er aflagt i DKK.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel 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.

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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien, eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente som diskonteringsfaktor, eller virksomhedens alternative lånerente som en tilnærmet værdi. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

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.

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen, mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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 2014

| | Note | 2014 DKK | 2013 DKK |
|---|------|------------------|-------------------|
| Nettoomsætning | | 366.552 | 1.534.750 |
| Udgifter til skibsdrift | | -288.608 | -1.543.525 |
| Andre eksterne omkostninger | | -52.637 | -173.650 |
| Bruttoresultat | | 25.307 | -182.425 |
| Personaleomkostninger | 3 | -767 | -766 |
| Resultat før af- og nedskrivninger | | 24.540 | -183.191 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | 2.272.429 | -1.144.766 |
| Resultat før finansielle poster | | 2.296.969 | -1.327.957 |
| Finansielle indtægter | | 11.413 | 437.106 |
| Finansielle omkostninger | | -199.867 | -416.264 |
| Resultat før skat | | 2.108.515 | -1.307.115 |
| Skat af årets resultat | 4 | -2.254 | -9.375 |
| Årets resultat | | 2.106.261 | -1.316.490 |
| Overført resultat | | 2.106.261 | -1.316.490 |
| | | 2.106.261 | -1.316.490 |

Balance pr. 31. december 2014

| | Note | 2014 DKK | 2013 DKK |
|---|------|----------------|------------------|
| Aktiver | | | |
| Skibe | | 703.960 | 3.008.107 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | 703.960 | 3.008.107 |
| Anlægsaktiver i alt | | 703.960 | 3.008.107 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 23.589 | 10.436 |
| Andre tilgodehavender | | 18.598 | 32.121 |
| Selskabsskat | | 3.787 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 6.559 | 19.183 |
| Tilgodehavender | | 52.533 | 61.740 |
| Likvide beholdninger | | 21.285 | 136.037 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 73.818 | 197.777 |
| Aktiver i alt | | 777.778 | 3.205.884 |

Balance pr. 31. december 2014

| | Note | 2014 DKK | 2013 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Passiver | | | |
| Selskabskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | | -1.381.068 | -3.487.329 |
| Egenkapital | 6 | -1.256.068 | -3.362.329 |
| Bareboat finansiering | | 340.839 | 408.244 |
| Andre kreditinstitutter | | 0 | 530.129 |
| Komplementarlån | | 958 | 958 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 7 | 341.797 | 939.331 |
| Kortfristet del af langfristet gæld | 7 | 384.092 | 4.380.674 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 13.418 | 1.832 |
| Selskabsskat | | 0 | 6.624 |
| Anden gæld | | 1.294.539 | 1.232.009 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 0 | 7.743 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 1.692.049 | 5.628.882 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 2.033.846 | 6.568.213 |
| Passiver i alt | | 777.778 | 3.205.884 |
| Usikkerhed ved indregning og måling | 1 | | |
| Usikkerhed om fortsat drift (going concern) | 2 | | |
| Eventualposter m.v. | 8 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 9 | | |
| Leje og leasingforpligtelser | 10 | | |

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed ved indregning og måling

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 indgået certeparti.

2 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har pr. 31. december 2014 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 Javi Ship Invest ApS træder tilbage for alle nuværende og kommende kreditorer frem til 31. december 2015.

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

| | 2014 | 2013 |
|--------------------------------|------------|------------|
| | DKK | DKK |
| 3 Personaleomkostninger | | |
| Bestyrelseshonorar | 767 | 766 |
| | 767 | 766 |

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

Noter til årsrapporten

| | 2014 | 2013 |
|---|--------------|-----------------------|
| | <u>DKK</u> | <u>DKK</u> |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 2.254 | 9.375 |
| | <u>2.254</u> | <u>9.375</u> |
| | | |
| 5 Materielle anlægsaktiver | | |
| | | <u>Skibe</u> |
| Kostpris 1. januar 2014 | | 7.168.770 |
| Tilgang i årets løb | | 41.770 |
| Afgang i årets løb | | <u>-4.387.705</u> |
| Kostpris 31. december 2014 | | <u>2.822.835</u> |
| | | |
| Kursregulering 1. januar 2014 | | -2.947.913 |
| Kursregulering | | 243.138 |
| Årets opskrivninger | | -258.280 |
| Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger | | <u>1.025.213</u> |
| Kursregulering 31. december 2014 | | <u>-1.937.842</u> |
| | | |
| Ned- og afskrivninger 1. januar 2014 | | 1.212.750 |
| Årets afskrivninger | | 107.615 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | | <u>-1.139.332</u> |
| Ned- og afskrivninger 31. december 2014 | | <u>181.033</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014 | | <u>703.960</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver | | <u>469.327</u> |

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

| | Selskabs- kapital | Overført resultat | I alt |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2014 | 125.000 | -3.487.329 | -3.362.329 |
| Årets resultat | 0 | 2.106.261 | 2.106.261 |
| Egenkapital 31. december 2014 | 125.000 | -1.381.068 | -1.256.068 |

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

7 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld 1. januar 2014 | Gæld 31. december 2014 | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|-------------------------|------------------------|------------------------------|--------------------|------------------------|
| Bareboat finansiering | 408.244 | 340.839 | 116.588 | 0 |
| Andre kreditinstitutter | 530.129 | 0 | 267.504 | 0 |
| Komplementarlån | 958 | 958 | 0 | 0 |
| | 939.331 | 341.797 | 384.092 | 0 |

8 Eventualposter m.v.

Der påhviler selskabet en eventualforpligtelse for så vidt angår resthæftelse, DKK 1.878.731 vedrørende selskabets anparter i K/S Handybulk.

Der påhviler herudover ikke selskabet eventualforpligtelser.

Noter til årsrapporten

9 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

10 Leje og leasingforpligtelser

Det underliggende kommanditselskab K/S Handybulk har indgået aftale om leje af skibet San Nikolas frem til april/juni 2015.

11 Nærtstående parter og ejerforhold

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

Jakob Vind
Thulesvej 6
6100 Haderslev