

Salle Invest ApS

CVR-nr. 30 69 13 85

Årsrapport for 2012
(6. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 22/05 2013

Jørgen Salomonsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2012	11
Balance pr. 31. december 2012	12
Noter til årsrapporten	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2012 for Salle Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 8. maj 2013

Direktion

Jørgen Salomonsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Salle Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Salle Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 8. maj 2013

Ankjær-Jensen
Statsautoriserede Revisorer A/S

Michael Ankjær-Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Salle Invest ApS
c/o Jørgen Salomonsen
Listedvej 70, 1. th.
2770 Kastrup

CVR-nr.: 30 69 13 85
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 20. juni 2007
Regnskabsår: 6. regnskabsår
Hjemsted: Tårnby

Direktion

Jørgen Salomonsen

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 kommanditselskab: 0,33% ejerandel af K/S Danskib 63.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et underskud på DKK 204.514, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en egenkapital på DKK 719.914.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabet er omfattet af tonnageskattelovens bestemmelser.

Årets resultat anses af selskabets ledelse for utilfredsstillende.

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 Salle Invest ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilpasninger der følger af, at selskabet ejer andele i virksomhed, der drives i kommanditselskabsform. Særligt bemærkes, at regnskabs-skemaerne fraviges for at give et mere detaljeret billede af virksomheden.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2012 er aflagt i DKK

Der er i regnskabsåret foretaget reklassifikation vedrørende den del af værdireguleringen af skib, som tidligere år blev benævnt "kursregulering skib" under de finansielle poster. Fremover medtages årets værdiregulering under "Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver" eller direkte på egenkapitalen i tilfælde af samlet nettoopskrivning. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstal. Ændringen påvirker ikke årets resultat, balancesum eller aktiver.

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, 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning 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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gæld 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.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2012

	Note	2012	2011
		DKK	DKK
Nettoomsætning		142.445	186.965
Udgifter til skibsdrift		-58.573	-58.086
Andre eksterne omkostninger		-11.035	-20.001
Bruttoresultat		72.837	108.878
Personaleomkostninger	2	-99	-99
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-263.507	-141.522
Resultat før finansielle poster		-190.769	-32.743
Finansielle indtægter		21.602	88.280
Finansielle omkostninger		-34.947	-92.091
Resultat før skat		-204.114	-36.554
Skat af årets resultat	3	-400	-400
Årets resultat		-204.514	-36.954
Foreslået udbytte		0	85.000
Overført resultat		-204.514	-121.954
		-204.514	-36.954

Balance pr. 31. december 2012

Aktiver

	Note	2012	2011
		DKK	DKK
Skibe		410.850	1.067.474
Materielle anlægsaktiver	4	410.850	1.067.474
Anlægsaktiver i alt		410.850	1.067.474
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.529	5.847
Andre tilgodehavender		112.309	11.258
Periodeafgrænsningsposter		1.337	2.152
Tilgodehavender		117.175	19.257
Likvide beholdninger		433.841	536.383
Omsætningsaktiver i alt		551.016	555.640
Aktiver i alt		961.866	1.623.114

Balance pr. 31. december 2012

Passiver

	Note	2012	2011
		DKK	DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		594.914	799.428
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	85.000
Egenkapital	5	719.914	1.009.428
Komplementarlån		413	413
Langfristede gældsforpligtelser	6	413	413
Kortfristet del af langfristet gæld	6	224.100	585.404
Leverandører af varer og tjenesteydelser		102	102
Selskabsskat		417	419
Anden gæld		16.918	22.737
Periodeafgrænsningsposter		2	4.611
Kortfristede gældsforpligtelser		241.539	613.273
Gældsforpligtelser i alt		241.952	613.686
Passiver i alt		961.866	1.623.114
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

Noter til årsrapporten

1 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 charterrater 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.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	99	99
	<u>99</u>	<u>99</u>

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

3 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	400	400
	<u>400</u>	<u>400</u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	<u>Skibe</u>
Kostpris 1. januar 2012	1.253.051
Tilgang i årets løb	4.407
Afgang i årets løb	-665.534
Kostpris 31. december 2012	<u>591.924</u>
Kursregulering 1. januar 2012	103.422
Regulering til primo	-3.797
Årets regulering	-110.301
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	-83.552
Kursregulering 31. december 2012	<u>-94.228</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2012	288.998
Årets afskrivninger	37.841
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-69.094
Årets tilbageførsler af tidligere års nedskrivninger	-170.899
Ned- og afskrivninger 31. december 2012	<u>86.846</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	<u>410.850</u>

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	Selskabskapi- tal	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	125.000	799.428	85.000	1.009.428
Betalt ordinært udbytte	0	0	-85.000	-85.000
Årets resultat	0	-204.514	0	-204.514
Egenkapital 31. december 2012	125.000	594.914	0	719.914

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

6 Langfristet gæld

	Gæld 1. januar 2012	Langfristet gæld 31. december 2012	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	585.405	0	224.100	0
Komplementarlån	413	413	0	0
	585.818	413	224.100	0

7 Eventualposter m.v.

Der påhviler selskabet en eventualforpligtelse for så vidt angår resthæftelse, DKK 172.758 vedrørende selskabets anparter i K/S Danskib 63.

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.

Noter til årsrapporten

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for lån i det underliggende K/S er der til fordel for långiver i det underliggende K/S stillet følgende sikkerheder:

- Prioritetspant i skib
- Transport i kommanditisternes resthæftelse
- Transport i skibets indtægter og forsikringer
- Likvide beholdninger er håndpantset

9 Nærtstående parter og ejerforhold

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

Jørgen Salomonsen
Listedvej 70, 1. th.
2770 Kastrup