

Salle Invest ApS

CVR-nr. 30 69 13 85

Årsrapport for 2014

(8. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 06/05 2015

Jørgen Salomonsen
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 2014 | 11 |
| Balance pr. 31. december 2014 | 12 |
| Noter til årsrapporten | 14 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Salle 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.

Kastrup, den 6. maj 2015

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 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.

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 6. maj 2015

Redmark
Statsautoriseret revisionspartnerselskab

Birgitte Ventrup
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: 8. regnskabsår
Hjemsted: Tårnby

Direktion

Jørgen Salomonsen

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

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et underskud på DKK 205.891, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en egenkapital på DKK 445.845.

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 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.

Med henblik på bedre at give et retvisende billede er anvendt regnskabspraksis, som følge af ændring i det underliggende kommanditselskab, ændret på følgende område:

Skibet ID North Sea er indregnet som finansiel leasing, Den finansielle leasingaftale er indregnet som aktiver og forpligtelser i balancen. Afskrivninger og leasingydelsestenedel indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen. Tidligere blev leasingydelsestenedel indregnet som omkostninger i resultatopgørelsen.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør pr. 31 december 2014:

- Årets resultat reduceres med T.DKK 3,39
- Balancesummen øges med T.DKK 223.
- Egenkapitalen reduceres med T.DKK 3,66

For regnskabsåret 2013 er årets resultat reduceret med T.DKK 3,9.

Bortset fra ovenstående område er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år. regnskabspraksis 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.

Anvendt regnskabspraksis

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, 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 linært af kostpris reduceret med forventet restværdi over skibets forventede levetid på 25 år.

Herefter værdireguleres skibet til markedsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2014

| | Note | 2014 DKK | 2013 DKK |
|---|------|-----------------|----------------|
| Nettoomsætning | | 99.909 | 142.721 |
| Udgifter til skibsdrift | | -59.877 | -58.848 |
| Andre eksterne omkostninger | | -19.801 | -15.168 |
| Bruttoresultat | | 20.231 | 68.705 |
| Personaleomkostninger | 2 | -66 | -99 |
| Resultat før af- og nedskrivninger | | 20.165 | 68.606 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -140.875 | -77.351 |
| Resultat før finansielle poster | | -120.710 | -8.745 |
| Finansielle indtægter | | 6.924 | 27.389 |
| Finansielle omkostninger | | -88.356 | -40.199 |
| Resultat før skat | | -202.142 | -21.555 |
| Skat af årets resultat | 3 | -3.749 | -46.450 |
| Årets resultat | | -205.891 | -68.005 |
| Overført resultat | | -205.891 | -68.005 |
| | | -205.891 | -68.005 |

Balance pr. 31. december 2014

| | Note | 2014 | 2013 |
|---|------|----------------|------------------|
| | | DKK | DKK |
| Aktiver | | | |
| Skibe | | 606.018 | 731.964 |
| Materielle anlægsaktiver | 4 | 606.018 | 731.964 |
| Anlægsaktiver i alt | | 606.018 | 731.964 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 6.814 | 821 |
| Andre tilgodehavender | | 10.029 | 5.177 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 1.353 | 1.466 |
| Tilgodehavender | | 18.196 | 7.464 |
| Likvide beholdninger | | 336.414 | 451.731 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 354.610 | 459.195 |
| Aktiver i alt | | 960.628 | 1.191.159 |

Balance pr. 31. december 2014

| | Note | 2014 DKK | 2013 DKK |
|---|------|----------------|------------------|
| Passiver | | | |
| Selskabskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | | 320.845 | 527.195 |
| Egenkapital | 5 | 445.845 | 652.195 |
| Bareboat finansiering (leasingforpligtelse) | | 277.752 | 265.768 |
| Andre kreditinstitutter | | 172.210 | 168.346 |
| Komplementarlån | | 413 | 413 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 6 | 450.375 | 434.527 |
| Kortfristet del af langfristet gæld | 6 | 40.995 | 34.916 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 794 | 2.678 |
| Selskabsskat | | 4.049 | 48.262 |
| Anden gæld | | 18.570 | 18.581 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 64.408 | 104.437 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 514.783 | 538.964 |
| Passiver i alt | | 960.628 | 1.191.159 |
| 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.

| | 2014 | 2013 |
|--------------------------------|-----------|-----------|
| | DKK | DKK |
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 66 | 99 |
| | 66 | 99 |

Der har ikke været ansatte i selskabet. Der er i regnskabsåret udbetalt vederlag til bestyrelsen i det underliggende kommanditselskab.

3 Skat af årets resultat

| | | |
|---------------------|--------------|---------------|
| Årets aktuelle skat | 3.749 | 46.450 |
| | 3.749 | 46.450 |

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

| | Skibe |
|--|-----------------------|
| Kostpris 1. januar 2014 | 591.924 |
| Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis | 397.851 |
| Tilgang i årets løb | 14.930 |
| Kostpris 31. december 2014 | <u>1.004.705</u> |
| Kursregulering 1. januar 2014 | -110.589 |
| Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis | -21.700 |
| Årets værdireguleringer | -101.288 |
| Kursregulering 31. december 2014 | <u>-233.577</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. januar 2014 | 101.770 |
| Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis | 23.753 |
| Årets afskrivninger | 39.587 |
| Ned- og afskrivninger 31. december 2014 | <u>165.110</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014 | <u>606.018</u> |
| Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver | <u>303.009</u> |

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

| | Selskabs- kapital | Overført resultat | I alt |
|---|----------------------|----------------------|----------------|
| Egenkapital 1. januar 2014 | 125.000 | 530.849 | 655.849 |
| Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis | 0 | -3.658 | -3.658 |
| | 125.000 | 527.191 | 652.191 |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi | 0 | -455 | -455 |
| Årets resultat | 0 | -205.891 | -205.891 |
| Egenkapital 31. december 2014 | 125.000 | 320.845 | 445.845 |

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

6 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld 1. januar 2014 | Gæld 31. december 2014 | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|--|------------------------|------------------------------|--------------------|------------------------|
| Bareboat finansiering (leasingforpligtelse) | 0 | 277.752 | 22.814 | 0 |
| Andre kreditinstitutter | 168.348 | 172.210 | 18.181 | 0 |
| Komplementarlån | 413 | 413 | 0 | 0 |
| | 168.761 | 450.375 | 40.995 | 0 |

Noter til årsrapporten

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.

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

Nedenstående 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