

# **K/S ID ICE**

**CVR-nr. 32 15 14 77**

**Årsrapport for 2012**  
**(4. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 14/05 2013

---

Fritz Larsen

Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2012	10
Balance pr. 31. december 2012	11
Noter til årsrapporten	13

## **Ledespåtegning**

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for K/S ID ICE.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 30. april 2013

### **Bestyrelse**

Allan Munk Nielsen

Søren Ugilt Thomsen

Jan Poulsen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### ***Til kommanditisterne i K/S ID ICE***

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for K/S ID ICE 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.

## **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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabet er i dialog med panthaver om rekonstruktion og gældsnedsettelse. Det er usikkert om der opnås den nødvendige aftale med panthaver, men at det er ledelsens vurdering, at den vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

### **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 30. april 2013

**Ankjær-Jensen**  
**Statsautoriserede Revisorer A/S**

Michael Ankjær-Jensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	K/S ID ICE Tuborg Havnevej 18 2900 Hellerup  Telefon: 39479200 Telefax: 39479201 E-mail: id@idship.dk Hjemmeside: www.investeringsgruppen.dk  CVR-nr.: 32 15 14 77 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Stiftet: 7. maj 2009 Hjemsted: Gentofte
<b>Stamkapital</b>	USD 5.000.000
<b>Anparter</b>	600 anparter
<b>Komplementar</b>	Skibdan LXXXI ApS
<b>Tegningsregel</b>	Kommanditselskabet tegnes af et medlem af bestyrelsen eller af komplementaren.
<b>Bestyrelse</b>	Allan Munk Nielsen Søren Ugilt Thomsen Jan Poulsen
<b>Revision</b>	Ankjær-Jensen Statsautoriserede Revisorer A/S Århusgade 88, 2. sal 2100 København Ø
<b>Generalforsamling</b>	Ordinær generalforsamling afholdes 14. maj 2013.

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Kommanditselskabets formål er at eje og drive skibe.

### **Udvikling i året**

Selskabets skib "Pioneer Atlantic" fortsatte i 2012 på certeparti til Pioneer Navigation Ltd.

Selskabet er korresponderende reder for "Nordic Barents" og "Nordic Bothnia", der fortsatte på timecharter til Nordic Bulkcarriers i 2012. Samme for "Pioneer Pacific" og "ID Red Sea" der blev drevet på rejsebasis i 2012.

Det vurderes hvert år, om der er indtruffet begivenheder og udsving i shippingmarkedet, der fordrer en korrektion af den regnskabsmæssige værdi af skib. Skibsværdien 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 skibet i forhold til indhentede markedsvurderinger for samme type skibe og tillagt eller fratrukket værdien af det indgåede certeparti. Skibet er i regnskabsåret bogført til USD 11,5 mio.

Resultatet for året blev 2012 et underskud på DKK 35.269.687 og egenkapitalen ultimo er på DKK 40.548.380. Årets resultat er ikke tilfredsstillende. Resultatet er stærkt præget af betydelige nedskrivninger på selskabets skib.

### **Kapitalberedskabet**

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 K/S ID ICE for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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**

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. De finansielle poster omfatter renteindtægter og -udgifter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på gæld, transaktioner i fremmed valuta samt likvider.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **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 nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### **Gældsforpligtelser**

Finanslån samt gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Finanslån er optaget til statusdagens kurs pr. 31. december 2012 (USD 565,91).

#### **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.

#### **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 2012

	<u>Note</u>	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
<b>Nettoomsætning</b>		<b>24.189.774</b>	<b>22.707.115</b>
Andre eksterne omkostninger		<u>-13.317.517</u>	<u>-11.551.830</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>10.872.257</b>	<b>11.155.285</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4	-39.526.800	-10.240.607
Andre driftsomkostninger		<u>-3.529.366</u>	<u>-708.040</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-32.183.909</b>	<b>206.638</b>
Finansielle indtægter	5	3.673.593	7.756.505
Finansielle omkostninger	6	<u>-6.759.371</u>	<u>-11.662.302</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-35.269.687</u></b>	<b><u>-3.699.159</u></b>
Opskrivningshenlæggelse		0	4.004.887
Overført overskud		<u>-35.269.687</u>	<u>-7.704.046</u>
		<b><u>-35.269.687</u></b>	<b><u>-3.699.159</u></b>

## Balance pr. 31. december 2012

### Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
Skib		<u>65.079.649</u>	<u>114.912.002</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b><u>65.079.649</u></b>	<b><u>114.912.002</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>65.079.649</u></b>	<b><u>114.912.002</u></b>
Debitorer		0	2.109.949
Andre tilgodehavender		1.001.567	10.435
Mellemregning		37.808.742	19.439.861
Periodeafgrænsningsposter		<u>276.365</u>	<u>1.123.019</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>39.086.674</u></b>	<b><u>22.683.264</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>7.436.690</u></b>	<b><u>4.974.719</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>46.523.364</u></b>	<b><u>27.657.983</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>111.603.013</u></b>	<b><u>142.569.985</u></b>

## Balance pr. 31. december 2012

### Passiver

	<u>Note</u>	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
Indskudskapital		26.034.600	5.356.900
Opskrivningsshenlæggelse		0	24.913.909
Overført resultat		<u>14.513.780</u>	<u>36.591.089</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b><u>40.548.380</u></b>	<b><u>66.861.898</u></b>
Finanslån		44.367.344	50.101.632
Komplementarlån		<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>9</b>	<b><u>44.492.344</u></b>	<b><u>50.226.632</u></b>
Finanslån	9	9.960.016	10.112.256
Kassekreditlån		11.341.896	11.489.177
Leverandører af varer og tjenesteydelser		501.108	20.916
Skyldig skibsdrift		2.671.929	1.192.017
Anden gæld		1.466.084	554.186
Periodeafgrænsningsposter		<u>621.256</u>	<u>2.112.903</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>26.562.289</u></b>	<b><u>25.481.455</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>71.054.633</u></b>	<b><u>75.708.087</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>111.603.013</u></b>	<b><u>142.569.985</u></b>
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Personaleomkostninger	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

## Noter til årsrapporten

### 1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet er sammen med K/S Danskib 78 og K/S Danskib 80 under rekonstruktion. Der er dialog med anpartshaver omkring rekonstruktion og gældsnedsettelse. Der er usikkerhed om der kan opnås en aftale med panthaver, men ledelsen forventer at det er muligt.

På denne baggrund aflægges årsregnskabet og ledelsesberetningen efter principperne for going concern.

### 2 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 skib. Skibsværdien 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 skibet i forhold til indhentede markedsvurderinger for samme type skibe og tillagt eller fratrukket værdien af det indgået certeparti.

### 3 Personaleomkostninger

Der har ikke været ansatte i selskabet. Der er i regnskabsåret udbetalt honorar til bestyrelsen på DKK 20.000.

### 4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	7.550.212	14.245.494
Nedskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>31.976.588</u>	<u>-4.004.887</u>
	<u><b>39.526.800</b></u>	<u><b>10.240.607</b></u>

## Noter til årsrapporten

	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
<b>5 Finansielle indtægter</b>		
Likvide beholdninger	0	7
Kursgevinst, lån	2.845.909	5.918.702
Kursgevinst, likvider og betalinger	805.070	1.837.796
Andre renteindtægter	22.614	0
	<u><b>3.673.593</b></u>	<u><b>7.756.505</b></u>
<b>6 Finansielle omkostninger</b>		
Renter, lån	2.829.724	2.994.047
Renter, komplementarlån	8.750	8.750
Kurstab, lån	1.854.206	6.808.189
Kurstab, likvider og betalinger	2.031.376	1.729.024
Bankfee	34.700	122.152
Andre renteudgifter	615	140
	<u><b>6.759.371</b></u>	<u><b>11.662.302</b></u>
<b>7 Materielle anlægsaktiver</b>		
		<u>Skib</u>
Kostpris 1. januar 2012		<u>117.252.045</u>
Kostpris 31. december 2012		<u>117.252.045</u>
Værdireguleringer 1. januar 2012		24.913.909
Årets værdireguleringer		<u>-42.282.141</u>
Værdireguleringer 31. december 2012		<u>-17.368.232</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2012		27.253.952
Årets afskrivninger		<u>7.550.212</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2012		<u>34.804.164</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012</b>		<u><b>65.079.649</b></u>

## Noter til årsrapporten

### 8 Egenkapital

	Indskuds- kapital	Opskrivnings henlæggelse	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	5.356.900	24.913.909	36.591.089	66.861.898
Kontant kapitalforhøjelse	20.677.700	0	0	20.677.700
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-24.913.909	14.608.356	-10.305.553
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	-1.415.978	-1.415.978
Årets resultat	0	0	-35.269.687	-35.269.687
<b>Egenkapital 31. december 2012</b>	<b><u>26.034.600</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>14.513.780</u></b>	<b><u>40.548.380</u></b>

Stamkapitalen består af 200 anparter à nominelt USD 25.000, i alt USD 5.000.000.

Opkrævet kontant indskud hos kommanditisterne udgør 200 anparter à USD 22.500.

Opkrævet kontant indskud hos kommanditisterne udgør 400 anparter à USD 0 (egne anp).

Ifølge vedtægternes § 6 er kommanditisternes hæftelse begrænset til USD 25.000 pr. anpart med fradrag af kontante indbetalinger på anparten.

Udover anførte begrænsede hæftelse for kommanditisterne, er Skibdan LXXXI ApS, som komplementar, fuldt ansvarlig deltager med ubegrænset hæftelse for alle kommandit-selskabets forpligtelser.

Indskudskapitalen har udviklet sig således:

	2012 DKK	2011 DKK	2010 DKK	2009 DKK	2008 DKK
Indskudskapital 1. januar 2012	5.356.900	5.356.900	5.356.900	0	0
Tilgang i året	20.677.700	0	0	5.356.900	0
Afgang i året	0	0	0	0	0
<b>Indskudskapital 31. december 2012</b>	<b><u>26.034.600</u></b>	<b><u>5.356.900</u></b>	<b><u>5.356.900</u></b>	<b><u>5.356.900</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
<b>Finanslån</b>		
Mellem 1 og 5 år	<u>44.367.344</u>	<u>50.101.632</u>
Langfristet del	44.367.344	50.101.632
Inden for et år	<u>9.960.016</u>	<u>10.112.256</u>
	<b><u>54.327.360</u></b>	<b><u>60.213.888</u></b>
<b>Komplementarlån</b>		
Mellem 1 og 5 år	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Langfristet del	125.000	125.000
Inden for et år	<u>0</u>	<u>0</u>
Kortfristet del	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>

### 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for finanslån er der til fordel for Nordea Bank Danmark A/S stillet følgende sikkerheder:

- Hong Kong registreret 1. prioritetspant på USD 14.000.000 i M/V Pioneer Atlantic, der indgår i årsrapporten under materielle anlægsaktiver med en værdi på DKK 65.079.649.

- Transport i skibets indtægter og forsikringer.

- Transport i kommanditisternes kontante indskud samt i disses solidariske hæftelse med i alt USD 25.000 pr. anpart.

- Likvide beholdninger i alt DKK 7.436.690 er håndpantset.