

NCB Shipping II ApS

CVR-nr. 33 04 79 08

Årsrapport for 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 27/05 2015

Niels Christian Bentzon
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	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

Ledelsespåtegning

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

Kgs. Lyngby, den 6. maj 2015

Direktion

Niels Christian Bentzon
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i NCB Shipping II ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for NCB Shipping II 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

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvor 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 6. maj 2015

Redmark
Statsautoriseret revisionspartnerselskab

Birgitte Ventrup
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

NCB Shipping II ApS
c/o Niels Christian Bentzon
Tjørnevænget 46
2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr.: 33 04 79 08
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 21. juni 2010
Hjemsted: Gladsaxe

Direktion

Niels Christian Bentzon, 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: 6% ejerandel af K/S Danskib 80, 3,57% ejerandel i K/S Danskib 42, 1% ejerandel i K/S Danskib 63 og 3% ejerandel i K/S Danskib 72.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et overskud på DKK 3.418.038, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en negativ egenkapital på DKK 3.087.790.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabet er omfattet af tonnageskattelovens bestemmelser.

Årets resultat anses af selskabets ledelse for tilfredsstillende.

Investeringerne i de underliggende kommanditselskaber ses som en samlet investering. I den forbindelse er ejerandel i K/S Danskib 80 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 80 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.

Kapitalberedskabet

Der henvises til note 1.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 2.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Skibet Adriatic ID, i det underliggende K/S Danskib 42, er solgt og afleveret til køber ultimo januar 2015, og restgælden på lånet er indfriet. K/S Danskib 42 forventes at ophøre i 2015.

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NCB Shipping II 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 224
- Balancesummen øges med T.DKK 676
- Egenkapitalen reduceres med T.DKK 235

For regnskabsåret 2013 er årets resultat reduceret med T.DKK 11.

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, 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.

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.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 24.5%.

Anvendt regnskabspraksis

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		1.023.157	2.615.763
Udgifter til skibsdrift		-980.787	-2.945.874
Andre eksterne omkostninger		-51.161	-193.270
Bruttoresultat		-8.791	-523.381
Personaleomkostninger	3	-800	-1.317
Resultat før af- og nedskrivninger		-9.591	-524.698
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		3.885.153	-1.385.854
Resultat før finansielle poster		3.875.562	-1.910.552
Finansielle indtægter		38.759	640.775
Finansielle omkostninger		-489.545	-582.355
Resultat før skat		3.424.776	-1.852.132
Skat af årets resultat	4	-6.738	-17.650
Årets resultat		3.418.038	-1.869.782
Overført resultat		3.418.038	-1.869.782
		3.418.038	-1.869.782

Balance pr. 31. december 2014

	Note	2014	2013
		DKK	DKK
Aktiver			
Skibe		3.721.997	5.692.639
Materielle anlægsaktiver	5	3.721.997	5.692.639
Anlægsaktiver i alt		3.721.997	5.692.639
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		52.339	94.442
Andre tilgodehavender		88.625	120.619
Selskabsskat		3.298	0
Periodeafgrænsningsposter		19.251	37.260
Tilgodehavender		163.513	252.321
Likvide beholdninger		105.814	259.765
Omsætningsaktiver i alt		269.327	512.086
Aktiver i alt		3.991.324	6.204.725

Balance pr. 31. december 2014

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Passiver			
Selskabskapital		80.000	80.000
Overført resultat		-3.167.790	-6.584.451
Egenkapital	6	-3.087.790	-6.504.451
Bareboat lån (leasingforpligtelse)		841.668	862.450
Andre kreditinstitutter		521.850	1.024.350
Komplementarlån		5.000	5.714
Langfristede gældsforpligtelser	7	1.368.518	1.892.514
Kortfristet del af langfristet gæld	7	1.118.646	6.419.887
Leverandører af varer og tjenesteydelser		42.073	22.896
Selskabsskat		0	13.143
Anden gæld		4.549.845	4.360.736
Periodeafgrænsningsposter		32	0
Kortfristede gældsforpligtelser		5.710.596	10.816.662
Gældsforpligtelser i alt		7.079.114	12.709.176
Passiver i alt		3.991.324	6.204.725
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualposter m.v.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Leje og leasingforpligtelser	10		

Noter til årsrapporten

1 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 NCB Shipping II 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).

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets andel af investeringer i skibe via kommanditanparter indregnes i henhold til praksis i de underliggende kommanditselskaber.

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.

3 Personaleomkostninger

Lønninger

	2014	2013
	DKK	DKK
	800	1.317
	800	1.317

Selskabet har i regnskabsåret ikke haft ansatte. Der er i regnskabsåret udbetalt vederlag til bestyrelsen i de underliggende kommanditselskaber.

Noter til årsrapporten

	2014	2013
	DKK	DKK
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	6.738	17.650
	6.738	17.650
5 Materielle anlægsaktiver		Skibe
		<hr/>
Kostpris 1. januar 2014		10.545.209
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis		1.205.610
Tilgang i årets løb		961.549
Afgang i årets løb		-5.501.774
Kostpris 31. december 2014		<hr/> 7.210.594
Værdireguleringer 1. januar 2014		-2.122.992
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis		-65.757
Årets værdireguleringer		-151.495
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger		1.782.453
Værdireguleringer 31. december 2014		<hr/> -557.791
Ned- og afskrivninger 1. januar 2014		3.797.452
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis		71.979
Årets afskrivninger		369.339
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		-1.307.964
Ned- og afskrivninger 31. december 2014		<hr/> 2.930.806
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014		<hr/> 3.721.997
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver		<hr/> 918.210

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	80.000	-6.573.367	-6.493.367
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	-11.084	-11.084
	80.000	-6.584.451	-6.504.451
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-1.377	-1.377
Årets resultat	0	3.418.038	3.418.038
Egenkapital 31. december 2014	80.000	-3.167.790	-3.087.790

Selskabskapitalen består af 80 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 lån (leasingforpligtelse)	0	841.668	69.134	0
Andre kreditinstitutter	7.432.987	521.850	1.041.936	0
Komplementarlån	16.964	5.000	7.576	0
	7.449.951	1.368.518	1.118.646	0

Noter til årsrapporten

8 Eventualposter m.v.

Der påhviler selskabet en eventualforpligtelse for så vidt angår resthæftelse, DKK 1,5 mio vedrørende selskabets anparter i K/S Danskib 42, K/S Danskib 63 og K/S Danskib 72.

Der påhviler herudover ikke selskabet eventualforpligtelser.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for lån i de underliggende K/S'ere er der til fordel for långivere i de underliggende K/S'ere 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 K/S Danskib 72 har indgået aftale om leje af skibet M/V Tivoli frem til april 2017.