

K/S Danskib 26

Tuborg Havnevej 18, 1., 2900 Hellerup

CVR-nr. 19 77 27 99

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. april 2016.

Fritz Larsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for K/S Danskib 26.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 12. april 2016

Bestyrelse

Fritz Larsen

Niels Kemal Onat

Poul Erik Rosendal

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kommanditisterne i K/S Danskib 26

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for K/S Danskib 26 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 selskabets 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 selskabets 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 12. april 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Michael Ankjær-Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

K/S Danskib 26
Tuborg Havnevej 18, 1.
2900 Hellerup

Telefon: 39479200
Telefax: 39479201
Hjemmeside: www.investeringsgruppen.dk

CVR-nr.: 19 77 27 99
Stiftet: 16. oktober 1996
Hjemsted: Gentofte
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Fritz Larsen
Niels Kemal Onat
Poul Erik Rosendal

Komplementar

Skibdan XXVI ApS

Revision

Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 76
2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er investering i andre kommanditselskaber og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør -3.154.874 mod -3.314.533 sidste år.

Selskabets årsresultat med et underskud på DKK 3.154.874 er ikke tilfredsstillende. Underskuddet er præget af stærkt negative resultater i shipping investeringerne. Shippingmarkederne er fortsat negativt præget af den lave efterspørgsel af søtransport.

På investorsiden har ikke alle selskabets investorer indbetalt de opkrævede rater. Selskabet har således haft ekstraordinære udgifter til inkassoomkostninger. Af hensyn til en hurtigere afvikling af selskabet har bestyrelsen valgt at indgå forlig med investorer, som skylder selskabet penge samt valgt at foretage afskrivninger på resten af udestående. Det har ikke været muligt at sælge fordringerne. De investorer som har afdragsordninger fortsættes i komplementar regi mod en dekort fra administrator.

De selskaber, som selskabet har investeret i, er alle under afvikling som følger:

K/S Danskib 19

Årets resultat er ikke tilfredsstillende med et underskud på DKK 2.710.128. Bestyrelsen valgte af hensyn til en hurtigere lukning af K/S Danskib 19, at sælge K/S Handybulk anparterne til K/S Handybulk i regnskabsåret 2015.

Med aflæggelse af dette regnskab for 2015 vil K/S Danskib 19 bliver lukket og selskabets likvide beholdning vil blive udbetalt til selskabets investorer med fradrag af omkostninger. Bestyrelsen forventer at kunne udlodde ca. DKK 70 pr. anpart inden den ordinære generalforsamling i indeværende år.

K/S Danskib 22

Selskabet er lukket pr. 31. december 2015 og K/S Danskib 26 har modtaget en udlodning på DKK 131.220.

K/S Danskib 15 og K/S Danskib 16

Selskaberne er under lukning og K/S Danskib 26 har modtaget en udlodning på hhv. DKK 19.200 og DKK 16.800.

Når ovennævnte selskaber er lukket og har endeligt udloddet igangsætter bestyrelsen en lukning af K/S Danskib 26. Denne forventes gennemført i første halvår 2016.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Selskabet forventer at afvikle dets aktivitet i 2016 hvorefter selskabet forventes opløst.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for K/S Danskib 26 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Årsrapporten er aflagt efter realisationsprincippet.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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.

Resultatopgørelsen

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Under finansielle poster indregnes ligeledes den forholdsmæssige andel af årets resultat i virksomheder klassificeret under Andre værdipapirer og kapitalandele.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter skibsanparter og indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af kapitalandelens regnskabsmæssige indre værdi.

Andre kapitalandele med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med selskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Andre hensatte forpligtelser

Der henvises til anvendt regnskabspraksis for andre værdipapirer og kapitalandele.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatoppgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Andre driftsindtægter	8.315	779.305
Andre eksterne omkostninger	-1.431.103	-2.076.957
Bruttoresultat	-1.422.788	-1.297.652
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.572.503	-2.042.577
Indtægter af andre kapitalandele	-209.046	-16.350
Andre finansielle indtægter	49.463	42.072
Øvrige finansielle omkostninger	0	-26
Årets resultat	-3.154.874	-3.314.533
 Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-3.154.874	-3.314.533
Disponeret i alt	-3.154.874	-3.314.533

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
1	Kapitalandele i associerede virksomheder	407.051	833.577
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>5.965</u>	<u>243.312</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>413.016</u>	<u>1.076.889</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>413.016</u>	<u>1.076.889</u>
Omsætningsaktiver			
	Andre tilgodehavender	27.635	29.584
	Indskud forfalden	<u>184.095</u>	<u>73.872</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>211.730</u>	<u>103.456</u>
	Likvide beholdninger	<u>987.949</u>	<u>238.300</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.199.679</u>	<u>341.756</u>
	Aktiver i alt	<u>1.612.695</u>	<u>1.418.645</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital			
2	Indskudskapital	62.503.500	58.955.000
3	Overført resultat	<u>-61.011.182</u>	<u>-57.856.308</u>
	Egenkapital i alt	<u>1.492.318</u>	<u>1.098.692</u>
Hensatte forpligtelser			
7	Andre hensatte forpligtelser	<u>7.677</u>	<u>0</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>7.677</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	5.938
	Anden gæld	<u>112.700</u>	<u>314.015</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>112.700</u>	<u>319.953</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>112.700</u>	<u>319.953</u>
	Passiver i alt	<u>1.612.695</u>	<u>1.418.645</u>
4	Eventualposter		

Noter

1. Kapitalandele i associerede virksomheder

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos K/S Danskib 26
K/S Danskib 19, Hellerup	31 %	998.386	-2.710.128	309.070
K/S Danskib 22, Hellerup	37 %	264.610	-1.974.773	97.981
		<u>1.262.996</u>	<u>-4.684.901</u>	<u>407.051</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
2. Indskudskapital		
Indskudskapital 1. januar 2015	58.955.000	87.800.000
Kontant kapitaludvidelse	3.548.500	1.981.000
Overført fra frie reserver	<u>0</u>	<u>-30.826.000</u>
	<u>62.503.500</u>	<u>58.955.000</u>

Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på indskudskapitalen:

2011: Afgang på DKK 3.300.000
 2012: Tilgang på DKK 2.200.000
 2014: Tilgang på DKK 1.981.000
 2014: Afgang på DKK 30.826.000
 2015: Tilgang på DKK 3.548.500

Stamkapitalen består af 1.436 anparter á nominelt DKK 125.000, i alt DKK 179.500.000.

Opkrævet kontant indskud hos kommanditisterne udgør:

1.134 anparter á DKK 42.500	DKK 48.195.000
189 anparter á DKK 37.500	DKK 7.087.500
113 anparter á DKK 31.500	DKK 3.672.500
1.429 anparter á DKK 500	DKK 714.500
1.417 anparter á DKK 2.000	DKK 2.834.000
I alt	DKK 62.503.500

Ifølge vedtægternes § 6 er kommanditisternes hæftelse begrænset til DKK 138.904 pr. tegnet anpart med fradrag af kontante indbetalinger på anparten og med tillæg af ikke udloddet overskud.

Udover anførte begrænsede hæftelse for kommanditisterne, er Skibdan XXVI ApS, som komplementar, fuldt ansvarlig deltager med ubegrænset hæftelse for alle kommanditselskabets forpligtelser.

3. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	-57.856.308	-85.367.775
Årets overførte overskud eller underskud	-3.154.874	-3.314.533
Overført fra indskudskapital	<u>0</u>	<u>30.826.000</u>
	<u>-61.011.182</u>	<u>-57.856.308</u>

Noter

4. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Der påhviler K/S Danskib 26 en eventualforpligtelse vedrørende de anparter som selskabet ejer i K/S Danskib 15, K/S Danskib 16, K/S Danskib 19 og K/S Danskib 22, svarende til resthæftelsen på selskabets anparter i disse selskaber. K/S Danskib 22 er opløst pr. 31. december 2015 og kvittering herfor er modtaget i marts 2016.