

## MS "HAMMONIA ATHENE" Schiffahrts GmbH &amp; Co. KG, Hamburg

## BILANZ zum 31.12.2025

## AKTIVA

## PASSIVA

	31.12.2025 EUR	31.12.2024 EUR		31.12.2025 EUR	31.12.2024 EUR
<b>A. Anlagevermögen</b>			<b>A. Eigenkapital</b>		
Sachanlagen			I. Kapitalanteile persönlich haftender Gesellschafter	0,00	0,00
Handelsschiff	23.702.072,00	25.710.509,00	II. Kapitalanteile Kommanditisten		
<b>B. Umlaufvermögen</b>			1. Festkapitalkonten (Kapitalkonto I)		
I. Vorräte			Pflichteinlagen	16.410.000,00	16.410.000,00
Bordbestände	67.935,03	80.358,16	Ausstehende Einlagen	0,00	0,00
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände			Eingefordertes Kapital	16.410.000,00	16.410.000,00
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.439.298,08	719.984,95	2. Erfolgssonderkonten (Kapitalkonto II)	-3.047.599,16	-662.710,77
2. Forderungen gegen Gesellschafter	0,00	533,64	3. Entnahmekonten (Kapitalkonto III)	-667.943,22	-88.827,86
3. Sonstige Vermögensgegenstände	<u>165.406,56</u>	<u>233.673,35</u>		<u>12.694.457,62</u>	<u>15.658.461,37</u>
	1.604.704,64	954.191,94	<b>B. Rückstellungen</b>		
III. Guthaben bei Kreditinstituten	878.855,59	3.431.197,46	1. Steuerrückstellungen	2.300,00	4.600,00
<b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>	43.187,73	48.543,93	2. Sonstige Rückstellungen	<u>1.055.444,65</u>	<u>486.496,39</u>
				1.057.744,65	491.096,39
			<b>C. Verbindlichkeiten</b>		
			1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	12.198.004,46	13.710.894,46
			2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	75.008,92	87.106,21
			3. Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern	6.267,54	3.753,97
			4. sonstige Verbindlichkeiten	<u>265.271,80</u>	<u>273.488,09</u>
				<u>12.544.552,72</u>	<u>14.075.242,73</u>
	<u>26.296.754,99</u>	<u>30.224.800,49</u>		<u>26.296.754,99</u>	<u>30.224.800,49</u>

## MS "HAMMONIA ATHENE" Schifffahrts GmbH &amp; Co. KG, Hamburg

**GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG**  
für das Jahr vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

	01.01.2025 - 31.12.2025 EUR	01.01.2024 - 31.12.2024 EUR
1. Umsatzerlöse	6.736.240,43	7.771.366,91
2. Sonstige betriebliche Erträge - davon Erträge aus der Währungsumrechnung EUR 171.128,23 (EUR 270.401,68)	186.803,98	292.977,92
3. Schiffsbetriebsaufwand		
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-674.345,60	-212.545,78
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	<u>-3.599.608,86</u>	<u>-1.824.580,35</u>
	-4.273.954,46	-2.037.126,13
4. Personalaufwand		
a) Heuern für fremde Seeleute	-1.620.350,65	-1.648.954,11
b) Proviant	<u>-104.836,50</u>	<u>-95.226,97</u>
	-1.725.187,15	-1.744.181,08
5. Sonstige betriebliche Aufwendungen - davon Aufwendungen aus der Währungsumrechnung EUR -477.619,99 (EUR -74.490,49)	<u>-594.713,67</u>	<u>-240.672,38</u>
<b>6. Reedereiüberschuss</b>	329.189,13	4.042.365,24
7. Abschreibungen auf Sachanlagen	-2.008.437,00	-2.008.437,00
8. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	69.824,87	103.169,67
9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-773.095,49	-924.262,43
10. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	<u>-2.369,90</u>	<u>-400,00</u>
<b>11. Ergebnis nach Steuern</b>	<u>-2.384.888,39</u>	<u>1.212.435,48</u>
<b>12. Jahresfehlbetrag</b>	-2.384.888,39	1.212.435,48
13. Belastung auf Kapitalkonten	2.384.888,39	0,00
14. Gutschrift auf Kapitalkonten	0,00	-1.212.435,48
<b>15. Bilanzgewinn</b>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

## ANHANG

zum Jahresabschluss für das Jahr vom 01.01.2025 bis zum 31.12.2025

### I. Allgemeine Angaben zum Unternehmen und zum Jahresabschluss

Die MS "HAMMONIA ATHENE" Schiffahrts GmbH & Co. KG hat ihren Sitz in Hamburg. Sie ist im Handelsregister des Amtsgerichts Hamburg unter HRA 127784 eingetragen.

Der Jahresabschluss wurde nach den für kleine Personenhandelsgesellschaften im Sinne von § 264a Abs. 1 HGB geltenden Vorschriften des Handelsgesetzbuches aufgestellt. Die Gesellschaft ist eine kleine Gesellschaft im Sinne von § 264a Abs. 1 in Verbindung mit § 267 Abs. 1 HGB. Von den eingeräumten Erleichterungen bei der Aufstellung der Bilanz gemäß § 266 Abs. 1 Satz 3 HGB und der Gewinn- und Verlustrechnung gemäß § 276 HGB wurde kein Gebrauch gemacht. Die Aufstellung des Anhangs erfolgte unter teilweiser Inanspruchnahme der größenabhängigen Erleichterungen für kleine Gesellschaften gemäß § 274a und § 288 HGB.

### II. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die auf die Posten der Bilanz angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden entsprechen den anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften. Die Bewertung erfolgt unter der Annahme der **Fortführung der Unternehmenstätigkeit** (Going-Concern-Prinzip).

Das **Anlagevermögen** betrifft ein Seeschiff, das zu Anschaffungskosten zzgl. Anschaffungsnebenkosten und abzgl. Anschaffungskostenminderungen, vermindert um planmäßige Abschreibungen bewertet wird. Nach der Übernahme durch die Gesellschaft im Jahr 2022 wurden umfangreiche Werftarbeiten zur Herstellung der Betriebsbereitschaft vorgenommen, die aktiviert wurden. Bei der Ermittlung der planmäßigen Abschreibungen wurde eine Gesamtnutzungsdauer von 20 Jahren zugrunde gelegt.

Die **Vorräte** betreffen Bordbestände des Schiffes und wurden grundsätzlich mit den Anschaffungskosten angesetzt. Die Ermittlung der Anschaffungskosten erfolgte nach der FIFO-Methode. Für Teile der Vorräte wurden Festwerte gebildet.

**Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände** sowie **Guthaben bei Kreditinstituten** wurden grundsätzlich mit dem Nennwert bewertet.

**ANHANG****zum Jahresabschluss für das Jahr vom 01.01.2025 bis zum 31.12.2025**

Die **Rückstellungen** wurden in Höhe des Erfüllungsbetrages angesetzt, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist, und berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen. Die Rückstellungen wurden nach Erfahrungswerten und - soweit möglich - berechenbaren Grundlagen bemessen.

Die **Verbindlichkeiten** wurden zum Erfüllungsbetrag angesetzt.

Zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken aus einem Schiffshypothekendarlehen mit variabler Verzinsung wurde eine **Bewertungseinheit** in Form eines Micro-Hedge zwischen den künftigen variablen Zinszahlungen aus dem Darlehen (Grundgeschäft) und zwei Zinssatzswaps als Sicherungsgeschäft gebildet. Der abgesicherte Teil des Schiffshypothekendarlehens belief sich zum Bilanzstichtag auf TUSD 13.370. Die Zinssicherungen haben eine Laufzeit bis zum 30.03.2027. Die in die Bewertungseinheit einbezogenen Zinssatzswaps wiesen zum Bilanzstichtag jeweils einen positiven Marktwert von TUSD 25 / TEUR 21 bzw. TUSD 95 / TEUR 81 auf. Zur Messung der Effektivität der Bewertungseinheit wurde die Critical term match Methode verwendet. Da die abgesicherten Teile des Darlehens und der Zinssatzswaps hinsichtlich sämtlicher wesentlicher Grunddaten (Bezugsbetrag, Laufzeit, variabler Zins etc.) übereinstimmen, ist die Bewertungseinheit als vollständig effektiv anzusehen.

Zur Absicherung von Währungsrisiken aus der Umrechnung von in US-Dollar empfangenen Charterraten (Grundgeschäft) wurden diese mit dem in US-Dollar valutierenden Schiffshypothekendarlehen (Sicherungsgeschäft) zu einer **Bewertungseinheit** zusammengefasst (Micro-Hedge). Die Abbildung der wirksamen Teile der gebildeten Bewertungseinheit im Jahresabschluss erfolgte nach der Einfrierungsmethode. Die abgesicherten Charterraten beliefen sich im Jahr 2025 auf TUSD 6.912 / TEUR 6.168. Das Schiffshypothekendarlehen valutierte zum Bilanzstichtag mit TUSD 13.370 / TEUR 12.192. Die Bewertungseinheit war in voller Höhe effektiv. Zur Messung der Effektivität wurden die künftigen erwarteten Chartererlöse abzgl. Schiffsbetriebskosten und Zinsen den künftig zu leistenden Tilgungen gegenübergestellt. Hierbei wurde ein Zeitraum bis zum Ende der voraussichtlichen Nutzungsdauer des Schiffes (2036) berücksichtigt. Ohne die Bewertungseinheit wäre in 2025 keine Ab- bzw. Aufwertung des Darlehens erforderlich.

**ANHANG****zum Jahresabschluss für das Jahr vom 01.01.2025 bis zum 31.12.2025**

**Forderungen und Verbindlichkeiten** in fremder Währung wurden grundsätzlich - mit Ausnahme von in Bewertungseinheiten einbezogenen Positionen - mit dem Entstehungskurs bzw. dem niedrigeren/höheren Kurs zum Bilanzstichtag bewertet. Forderungen und Verbindlichkeiten in fremder Währung mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr wurden zum Bilanzstichtag einheitlich mit dem Devisenkassamittelkurs angesetzt.

**III. Erläuterungen zur Bilanz****Anlagevermögen**

Das Anlagevermögen wird linear unter Berücksichtigung des Schrottwertes abgeschrieben. Für das Schiff wurde ein Schrottwert von TEUR 4.117 angesetzt.

**Umlaufvermögen**

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände haben sämtlich eine Restlaufzeit von unter einem Jahr.

Drei unter dem Posten "Guthaben bei Kreditinstituten" ausgewiesene Bankguthaben in Höhe von insgesamt TUSD 329 (TEUR 280) sind als Sicherheit an die finanzierenden Kreditgeber verpfändet. Im Geschäftsjahr 2025 hat die Verpfändung die laufende Geschäftstätigkeit der Gesellschaft nicht beeinflusst.

**Eigenkapital**

Das Festkapital der Gesellschaft beträgt zum Bilanzstichtag TEUR 16.410.

## ANHANG

zum Jahresabschluss für das Jahr vom 01.01.2025 bis zum 31.12.2025

## Verbindlichkeiten

## Laufzeit

	insgesamt TEUR	davon mit einer Restlaufzeit von		
		< 1 Jahr TEUR	1 bis 5 Jahre TEUR	> 5 Jahre TEUR
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (Vorjahr)	12.198 (13.711)	1.520 (1.519)	10.678 (12.192)	0 (0)
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen (Vorjahr)	75 (87)	75 (87)	0 (0)	0 (0)
Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern (Vorjahr)	6 (4)	6 (4)	0 (0)	0 (0)
Sonstige Verbindlichkeiten (Vorjahr)	265 (273)	265 (273)	0 (0)	0 (0)
<b>Summe:</b> <b>(Vorjahr)</b>	<b>12.545</b> <b>(14.075)</b>	<b>1.867</b> <b>(1.883)</b>	<b>10.678</b> <b>(12.192)</b>	<b>0</b> <b>(0)</b>

Die **Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten** sind durch eine Schiffshypothek besichert.

Die **Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern** sind in voller Höhe zugleich **Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen**.

## ANHANG

zum Jahresabschluss für das Jahr vom 01.01.2025 bis zum 31.12.2025

### Haftungsverhältnisse

Am 28.03.2022 wurde beim finanzierenden Kreditinstitut ein Darlehen von TUSD 39.200 **gesamtschuldnerisch** von der MS "HAMMONIA ATHENE" Schiffahrts GmbH & Co. KG und der MS "HAMMONIA ARTEMIS" Schiffahrts GmbH & Co. KG aufgenommen. Zum Bilanzstichtag belaufen sich die offenen Darlehensbeträge bei den zwei Schwestergesellschaften (verbundene Unternehmen) auf jeweils TUSD 13.370 (TEUR 12.192). Aufgrund der aktuellen Vermögens- und Finanzlage der Schwestergesellschaft hält die Geschäftsführung das Risiko der Inanspruchnahme für gering.

### IV. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Die Gewinn- und Verlustrechnung wurde nach dem Gesamtkostenverfahren gemäß § 275 Abs. 1 HGB aufgestellt. Dabei wurden branchenspezifische Besonderheiten gemäß den Empfehlungen des Verbandes deutscher Reeder berücksichtigt. Unter dem Posten Aufwendungen für bezogene Leistungen sind in 2025 Aufwendungen für Treibstoffe in Höhe von TEUR 201 als Kosten im Zusammenhang mit den Klassearbeiten ausgewiesen worden.

### V. Sonstige Angaben

#### Anzahl der Arbeitnehmer

Im Geschäftsjahr 2025 wurden keine eigenen Arbeitnehmer beschäftigt.

#### Derivative Finanzinstrumente

Die Gesellschaft hat im April 2022 zwei Zinssatzswaps zur Absicherung der künftigen Zinszahlungsverpflichtungen aus einem Darlehen mit variabler Verzinsung abgeschlossen. Die Zinssatzswaps haben eine Laufzeit vom 28.03.2022 bis zum 30.03.2027. Die Bezugsbeträge betragen zum Bilanzstichtag insgesamt TUSD 13.370. Bewertet nach der Mark-to-market-methode wiesen die Zinssatzswaps zum Bilanzstichtag positive Marktwerte von insgesamt TUSD 120 / TEUR 102 auf. Die Zinssatzswaps wurden vollständig in eine Bewertungseinheit einbezogen.

**ANHANG**

**zum Jahresabschluss für das Jahr vom 01.01.2025 bis zum 31.12.2025**

**Geschäftsführung**

Die persönlich haftende Gesellschafterin der Gesellschaft ist die Verwaltung MS "HAMMONIA INCEPTUM XX" GmbH. Gesamtvertretungsberechtigter Geschäftsführer der Komplementärin ist Herr Dr. Karsten Liebing (Geschäftsführer der HAMMONIA Reederei GmbH & Co. KG).

Hamburg, den 19.02.2026

\_\_\_\_\_  
Verwaltung MS "HAMMONIA INCEPTUM XX" GmbH  
für  
MS "HAMMONIA ATHENE" Schiffahrts GmbH & Co. KG