

Lysgaard ShipHolding A/S

c/o Hafnia Advokatfirma Nyhavn 69, 1051 København K

CVR-nr. 28 15 89 63

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. februar 2016.

Peter Schaumburg-Müller
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	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Lysgaard ShipHolding A/S.

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.

København K, den 4. februar 2016

Direktion

Carina Breiting

Bestyrelse

Peter Schaumburg-Müller
Formand

Carina Breiting

Sven Mogensen

Søren Lysgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Lysgaard ShipHolding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Lysgaard ShipHolding A/S 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 4. februar 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Carsten Ingemann Johansen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Lysgaard ShipHolding A/S
c/o Hafnia Advokatfirma Nyhavn 69
1051 København K

Telefon: 33340000

Telefax: 33340001

CVR-nr.: 28 15 89 63

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Peter Schaumburg-Müller, Formand
Carina Breiting
Sven Mogensen
Søren Lysgaard

Direktion

Carina Breiting

Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er dels at eje aktiver/anpartar i helt eller delvist ejede dattervirksomheder, dels at foretage investeringer i skibe samt andre investeringer ud over rederivirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 9.878 t.kr. mod 9.822 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.777 t.kr. mod -1.122 t.kr. sidste år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lysgaard ShipHolding A/S 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.

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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes 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 og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Nettoomsætning

Nettoomsætning vedrører primært bareboat-hyre.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

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.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Skibe

Skibe måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Skibe	20 år	5-10%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Gevinst og tab ved salg af skibe indregnes i resultatopgørelsen i en særskilt linje.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste	9.877.859	9.822.332
1 Personaleomkostninger	-3.073.495	-1.676.125
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-9.407.874	-9.407.874
Driftsresultat	-2.603.510	-1.261.667
Andre finansielle indtægter	1.448.617	146.234
Øvrige finansielle omkostninger	-621.958	-6.363
Resultat før skat	-1.776.851	-1.121.796
2 Skat af årets resultat	0	56
Årets resultat	-1.776.851	-1.121.740
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	500.000
Disponeret fra overført resultat	-3.776.851	-1.621.740
Disponeret i alt	-1.776.851	-1.121.740

Balance 31. december

Aktiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
Skibe	27.499.744	36.907.617
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>27.499.744</u>	<u>36.907.617</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>27.499.744</u>	<u>36.907.617</u>
Omsætningsaktiver		
Udskudte skatteaktiver	2.500.000	2.500.000
Tilgodehavende selskabsskat	440	0
Andre tilgodehavender	5.055.666	94.177
Tilgodehavender i alt	<u>7.556.106</u>	<u>2.594.177</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	17.346.133	718.173
Værdipapirer i alt	<u>17.346.133</u>	<u>718.173</u>
Likvide beholdninger	4.448.856	18.883.866
Omsætningsaktiver i alt	<u>29.351.095</u>	<u>22.196.216</u>
Aktiver i alt	<u>56.850.839</u>	<u>59.103.833</u>

Balance 31. december

Passiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	500.000	500.000
5 Overført resultat	52.783.288	56.560.139
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	500.000
Egenkapital i alt	<u>55.283.288</u>	<u>57.560.139</u>
Gældsforpligtelser		
Modtagne forudbetalinger fra kunder	928.425	928.425
Anden gæld	639.126	615.269
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.567.551</u>	<u>1.543.694</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.567.551</u>	<u>1.543.694</u>
Passiver i alt	<u>56.850.839</u>	<u>59.103.833</u>

7 Nærtstående parter

Noter

	2015 kr.	2014 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	2.790.013	1.275.000
Pensioner	279.001	400.000
Andre omkostninger til social sikring	4.481	1.125
	3.073.495	1.676.125
2. Skat af årets resultat		
Regulering af tidligere års skat	0	-56
	0	-56
3. Skibe		
Kostpris 1. januar 2015	102.322.438	102.336.612
Kostpris 31. december 2015	102.322.438	102.336.612
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-65.428.995	-56.021.121
Årets afskrivninger	-9.393.699	-9.407.874
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	-74.822.694	-65.428.995
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	27.499.744	36.907.617
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	500.000	500.000
	500.000	500.000

Aktiekapitalen består af 500.000 aktier a 1 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	56.560.139	58.181.879
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-3.776.851</u>	<u>-1.621.740</u>
	<u>52.783.288</u>	<u>56.560.139</u>
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2015	500.000	0
Udloddet udbytte	-500.000	0
Udbytte for regnskabsåret	<u>2.000.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>2.000.000</u>	<u>500.000</u>
7. Nærtstående parter		
Ejerforhold		
Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:		
Søren Lysgaard, København		