

## Liselund Fontænen A/S

Dybsbrostræde 1  
4780 Stege

CVR.nr. 30 91 81 85

### Årsrapport for året 2015

8. regnskabsår

Efterfølgende årsrapport med tilhørende noter er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 30/5 2016.



Dirigent  
Steffen Steffensen

## Indholdsfortegnelse

	<u>side</u>
Selskabsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5
Anvendt regnskabspraksis	6-9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance pr. 31. december	11-12
Noter	13-14

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Liselund Fontænen A/S Dybsbrostræde 1 4780 Stege  E-mail: stst@liselundfontaenen.dk  CVR-nr.: 30 91 81 85 Stiftet: 19. oktober 2007 Hjemsted: Vordingborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2015
<b>Bestyrelse</b>	Steffen Steffensen Krista Heinisch Steffensen Johannes Heinisch Steffensen Nikolaj Heinisch Steffensen
<b>Direktion</b>	Steffen Steffensen
<b>Pengeinstitut</b>	Jyske Bank Algade 57 4760 Vordingborg
<b>Revision</b>	Øernes Revision Registreret Revisionsaktieselskab Næstvedvej 2 4760 Vordingborg CVR nr 37 12 19 24 P-nr 10 20 78 52 72
<b>Aktivitet</b>	Selskabets hovedaktivitet er at drive handel, produktion og investering.

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2015 for Liselund Fontænen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og den finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stege, den 26. maj 2016

### I direktionen

Steffen Steffensen

### I bestyrelsen

Steffen Steffensen

Johannes Heinisch Steffensen

Krista Heinisch Steffensen

Nikolaj Heinisch Steffensen

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Liselund Fontænen A/S.

Vi har revideret årsregnskabet for Liselund Fontænen 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 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.

### 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 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vordingborg, den 26. maj 2016

**Øernes Revision**

**Registreret revisionsaktieselskab**

37 12 19 24

Peter Hansen

Registreret revisor

Medlem af FSR - danske revisorer

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag:

Årsregnskabet for Liselund Fontænen A/S er udarbejdet i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling:

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb, der forfalder ved udløb.

Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning:

Nettoomsætning ved salg af ydelser, lejeindtægter mv. indregnes i resultatopgørelsen på faktureringsstidspunktet.

Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Finansielle poster:

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, årets sambeskatningsbidrag 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

De sambeskattede selskaber indgår i a conto skatteordningen.

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver:

#### Andre værdipapirer og kapitalandele (anl):

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Værdipapirer, der beholdes til udløb og ikke indgår i selskabets handelsbeholdning, måles til amortiseret kostpris.

**Kapitalandele i dattervirksomheder** indregnes og måles i moderselskabets årsregnskab efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen indregnes andel af de dattervirksomhedernes resultat under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi på statustidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til kr. 0 og et eventuelt tilgodehavende hos disse nedskrives med andelen af den negative indre værdi. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, anføres det resterende beløb under hensættelser, såfremt der eksisterer en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponering til en "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

## Anvendt regnskabspraksis

**Kapitalandele i associerede virksomheder** indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelse indregnes andel af associerede virksomheders resultat under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi på statutidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til kr. 0 og et eventuelt tilgodehavende hos disse nedskrives med andelen af den negative indre værdi. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, anføres det resterende beløb under hensættelser, såfremt der eksisterer en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponering til en "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger og reguleres med øvrige egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

### **Værdiforringelse af anlægsaktiver:**

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstesten af hvert enkelt aktiv henholdsvis en gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Tilgodehavender:**

**Tilgodehavender** måles i balancen til amortiseret kostpris, oftest svarende til nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Udbytte:**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Udskudt skat:**

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.



## Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med statusdagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. For indeværende år er skattesatsen 22%.

### **Finansielle gældsforpligtelser:**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

### **Selskabsskat:**

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.

Selskabet er omfattet af a/contoskatteordningen og finansieringstillæg/godtgørelse indregnes som en finansiel post i resultatopgørelsen i året, hvor slutopgørelsen dannes.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	<b>176.363</b>	<b>-67.760</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	7.978	2.506
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3.606.533	-94.623
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	7.692.677	2.890.573
Andre finansielle indtægter	5.590.698	2.946.590
Nedskrivning af finansielle aktiver	-5.071.315	-1.409.444
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	-1.189.070	-1.031.503
Andre finansielle omkostninger	-31.195	-26.591
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>10.782.669</b>	<b>3.209.748</b>
Skat af årets resultat	73.777	-348.733
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>10.856.446</b>	<b>2.861.015</b>
Der af ledelsen foreslås anvendt således:		
Udbytte	340.000	312.500
Reserve nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.614.511	-92.117
Overført til næste år	6.901.935	2.640.632
	<b>10.856.446</b>	<b>2.861.015</b>

## Balance pr. 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Aktiver:</b>		
<b>Anlægsaktiver:</b>		
<b>Finansielle anlægsaktiver:</b>		
1 Kapitalandele i dattervirksomheder	602.385	594.407
2 Kapitalandele i associerede virksomheder	25.014.802	20.389.269
Andre værdipapirer og kapitalandele (anl)	34.111.516	18.425.770
Andre tilgodehavender (anl)	30.873.896	42.661.526
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<u><b>90.602.599</b></u>	<u><b>82.070.972</b></u>
 <b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	 <u><b>90.602.599</b></u>	 <u><b>82.070.972</b></u>
 <b>Omsætningsaktiver:</b>		
<b>Tilgodehavender:</b>		
Andre tilgodehavender	965.397	1.180.818
Tilgodehavende selskabsskat	134.378	0
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<u><b>1.099.775</b></u>	<u><b>1.180.818</b></u>
 <b>Likvide beholdninger</b>	 <u><b>979.378</b></u>	 <u><b>1.760.689</b></u>
 <b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	 <u><b>2.079.153</b></u>	 <u><b>2.941.507</b></u>
 <b>AKTIVER I ALT</b>	 <u><u><b>92.681.752</b></u></u>	 <u><u><b>85.012.479</b></u></u>

## Balance pr. 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Passiver:</b>		
<b>Egenkapital:</b>		
3 Selskabskapital	3.000.000	3.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis		
4 metode	4.489.662	22.922.021
5 Overført overskud eller underskud	47.178.239	18.229.434
Forslag til udbytte for regnskabsåret	340.000	312.500
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<b><u>55.007.901</u></b>	<b><u>44.463.955</u></b>
<b>Gældsforpligtelser:</b>		
<b>Kortfristede gældsforpligtelser:</b>		
Gæld til tilknyttede virksomheder	36.574.374	39.322.258
Gæld til associerede virksomheder	1.042.142	883.160
Selskabsskat	0	321.731
Anden gæld	57.335	21.375
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>37.673.851</u></b>	<b><u>40.548.524</u></b>
<b>6 GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>	<b><u>37.673.851</u></b>	<b><u>40.548.524</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b><u>92.681.752</u></b>	<b><u>85.012.479</u></b>
7 Sikkerheder og pantsætninger		
8 Eventualposter mv.		

## Noter

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<p><b>1 Kapitalandele i dattervirksomheder</b> Wind Training A/S, Vordingborg, ejerandel 100%</p>		
<p><b>2 Kapitalandele i associerede virksomheder</b> Gisp Group Holding ApS, Lille Skensved, ejerandel 50% Årets resultat kr. -505.715, egenkapital kr. 60.330 Apollo Wind Energy A/S, Lille Skensved, ejerandel 44,79% Årets resultat kr. 6.477.528, egenkapital kr. 47.355.936</p>		
<p><b>3 Selskabskapital</b> Selskabskapital primo</p>	<p>3.000.000 <u>3.000.000</u></p>	<p>3.000.000 <u>3.000.000</u></p>
<p>Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen de seneste 5 år.</p> <p>Selskabets kapital er opdelt i kapitalandele á kr. 1.000 eller multipla heraf.</p>		
<p><b>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b></p> <p><b>4 værdis metode</b> Opskrivning primo Ændring i året Overført til frie reserver</p>	<p>22.922.021 3.614.511 -22.046.870 <u>4.489.662</u></p>	<p>23.014.138 -92.117 0 <u>22.922.021</u></p>
<p><b>5 Overført overskud eller underskud</b> Overført overskud/underskud tidligere år Overført fra nettoopskrivning efter den indre værdis metode Overført årets resultat</p>	<p>18.229.434 22.046.870 6.901.935 <u>47.178.239</u></p>	<p>15.588.802 0 2.640.632 <u>18.229.434</u></p>
<p><b>6 Gældsforpligtelser</b> Gældsforpligtelser forfalder efter 5 år</p>	<p><u>0</u></p>	<p><u>0</u></p>

## Noter

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>7 Sikkerheder og pantsætninger</b>		
Til sikkerhed for Jyske Banks mellemværende med Pentaco Partners A/S er pantsat: Værdipapirdepot i Jyske Bank 5041 378691, værdi kr. 345.718		
Til sikkerhed for Jyske Banks mellemværende med primært Pentaco Partners A/S er Konto 5041 1288066, værdi kr. 926.698,69		
Til sikkerhed for Jyske Banks mellemværende med Semvac A/S er pantsat: 10% af aktiekapitalen i Semvac A/S, svarende til nom. 1.700.000.		
<b>8 Eventualposter mv.</b>		
<b>Eventualaktiver:</b>		
Selskabet har stillet kaution(selvskyldnerkaution) for Semvac A/S' gæld til Jyske Bank, dog begrænset til kr. 500.000.		
Selskabet har stillet kaution(selvskyldnerkaution) for Semvac Spare Parts A/S' gæld til Jyske Bank, dog begrænset til kr. 500.000.		
Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.		