

# **K/S Danskib 86**

**Tuborg Havnevej 18, 1., 2900 Hellerup**

**CVR-nr. 35 65 05 04**

## **Årsrapport**

**2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. maj 2016.

---

**Fritz Larsen**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledespåtegning**

---

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for K/S Danskib 86.

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 1. april 2016

### **Bestyrelse**

Allan Munk Nielsen

Fritz Larsen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kommanditisten i K/S Danskib 86**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for K/S Danskib 86 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.

### Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabets bestyrelse består af 2 medlemmer. Jf. vedtægterne § 16 skal bestyrelsen bestå af 3-5 medlemmer.

### 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 1. april 2016

### Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

Michael Ankjær-Jensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	K/S Danskib 86 Tuborg Havnevej 18, 1. 2900 Hellerup
	Telefon: 39479200 Telefax: 39479201 Hjemmeside: <a href="http://www.investeringsgruppen.dk">www.investeringsgruppen.dk</a>
	CVR-nr.: 35 65 05 04 Stiftet: 20. december 2013 Hjemsted: Gentofte Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Allan Munk Nielsen Fritz Larsen
<b>Komplementar</b>	Skibdan LXXXVI ApS
<b>Revision</b>	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg
<b>Modervirksomhed</b>	K/S Danskib 84

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

Kommanditselskabets aktivitet er at købe og drive et skib.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat udgør -51.968.732 mod -469 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for K/S Danskib 86 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Selskabet indgår som et 100 % ejet datterselskab i årsrapporten for K/S Danskib 84.

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

#### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

#### **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.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til forsikringer, brændstof, reservedele, reparation og vedligeholdelse, teknisk management fee samt personaleomkostninger.

#### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger 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.

### Balancen

#### **Materielle anlægsaktiver**

Skibet er værdiansat til kostpris reguleret for op- og nedskrivninger og med fradrag af afskrivninger, der beregnes linært af kostpris reduceret med forventet restværdi over skibets forventede levetid på 25 år.

Herefter værdireguleres skibet til markedsværdi.

#### **Tilgodehavender**

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

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Gældsforpligtelser

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

Finanslån er optaget til statusdagen kurs pr. 31. december 2015 (USD 683,00)

## Resultatoppgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Nettoomsætning	13.322.486	0
Andre eksterne omkostninger	-13.220.537	0
<b>Bruttoresultat</b>	<b>101.949</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-45.421.775	0
Andre driftsomkostninger	-663.566	-469
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-45.983.392</b>	<b>-469</b>
Andre finansielle indtægter	377.887	0
Øvrige finansielle omkostninger	-6.363.227	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-51.968.732</b>	<b>-469</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	-51.968.732	-469
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-51.968.732</b>	<b>-469</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		0	50.861.861
Skib		<u>92.204.998</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>92.204.998</u>	<u>50.861.861</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>92.204.998</u></b>	<b><u>50.861.861</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		483.646	0
Andre tilgodehavender		1.071.181	0
Periodeafgrænsningsposter		<u>179.138</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender i alt		<u>1.733.965</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>1.858.733</u>	<u>0</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>3.592.698</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>95.797.696</u></b>	<b><u>50.861.861</u></b>

## Balance 31. december

<b>Passiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Egenkapital</b>			
2	Indskudskapital	68.054.968	50.862.330
3	Overført resultat	<u>-51.969.201</u>	<u>-469</u>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>16.085.767</u></b>	<b><u>50.861.861</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
4	Komplementarlån	125.000	0
5	Gæld til pengeinstitutter	<u>72.807.800</u>	<u>0</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>72.932.800</u>	<u>0</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	5.600.600	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	878.024	0
	Anden gæld	<u>300.505</u>	<u>0</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.779.129</u>	<u>0</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>79.711.929</u></b>	<b><u>0</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>95.797.696</u></b>	<b><u>50.861.861</u></b>

## 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## Noter

---

### 1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Det vurderes hvert år, om der er indtruffet begivenheder og udsving i shippingmarkedet, der fordrer en korrektion af den regnskabsmæssige værdi af skib. Skibsværdierne vil ikke nødvendigvis afspejle den faktiske markedsværdi på ethvert tidspunkt, idet priser for brugte skibe varierer i takt med ændringer i charter rater og nybygningspriser mv. Vi har vurderet den regnskabsmæssige værdi af skibet i forhold til indhentede markedsvurderinger for samme type skibe og tillagt eller fratrukket værdien af det indgåede certerparti.

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>2. Indskudskapital</b>		
Indskudskapital 1. januar 2015	50.862.330	0
Kapitalregulering K/S Danskib 84	<u>17.192.638</u>	<u>50.862.330</u>
	<b><u>68.054.968</u></b>	<b><u>50.862.330</u></b>
<b>3. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2015	-469	0
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-51.968.732</u>	<u>-469</u>
	<b><u>-51.969.201</u></b>	<b><u>-469</u></b>
<b>4. Komplementarlån</b>		
Skibdan LXXXVI ApS	<u>125.000</u>	<u>0</u>
	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>5. Gæld til pengeinstitutter</b>		
Gæld til pengeinstitutter i alt	78.408.400	0
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-5.600.600</u>	<u>0</u>
	<b><u>72.807.800</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter

---

### 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for finanslån, er der til fordel for HSH Nordbank stillet følgende sikkerheder:

- Hong Kong registreret 1. prioritetspant på USD 44,1 mio i M/V Pacific Pioneer, der indgår i årsrapporten under materielle anlægsaktiver med en værdi på DKK 92.204.998.
- Transport i skibets indtægter og forsikringer.
- Likvide beholdninger på DKK 1.858.733 er håndpantset.