

## **Navi Partner Birkerød ApS**

Havnegade 39, 1058 København K

**CVR-nr. 26 00 82 98**

**Årsrapport for perioden  
1. januar til 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 07/07 2016



Dirigent

# Indholdsfortegnelse

## Side

### **Påtegninger**

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

### **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

### **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	11

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Navi Partner Birkerød ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2016 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 1. juli 2016

### Direktion



Kenneth Frostholt Olesen  
direktør

# Den uafhængige revisors erklæringer

*Til kapitalejeren i Navi Partner Birkerød ApS*

## **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Navi Partner Birkerød ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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.

# 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.

## Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at selskabet har tabt selskabskapitalen, og selskabet dermed er omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119. Ledelsen har informeret os om, at kravet om at orientere generalforsamlingen inden for 6 måneder er overholdt. Der henvises til årsregnskabets note 1 for ledelsens omtale af kapitaltabet og selskabets evne til at fortsætte driften.

## Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion skal vi oplyse, at selskabet i forbindelse med salg af aktivitet har haft et tilgodehavende hos køber som er indfriet i 2015. Idet tilgodehavendet ikke blev afviklet på markedsmæssige vilkår havde tilgodehavendet karakter af ulovligt aktionærlån i strid med selskabslovens § 210. Ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Ligeledes uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabet i strid med momsloven ikke har foretaget rettidige og korrekte angivelser og betalinger af moms. Forholdet kan være ansvarspådragende for ledelsen.

### 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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Valby, den 7. juli 2016

**Baker Tilly Denmark**  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 35 25 76 91

  
Morten Schwensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

Selskabet

Navi Partner Birkerød ApS  
Havnegade 39  
1058 København K

CVR-nr.: 26 00 82 98  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Hjemsted: København

Direktion

Kenneth Frostholt Olesen, direktør

Revision

Baker Tilly Denmark  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Poul Bundgaards Vej 1, 1.  
2500 Valby

# Ledelsesberetning

## Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at fungere som holdingselskab. Herudover fungerer selskabet som komplementar for NP Danmark K/S.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 17.282, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 39.622.

## Kapitalberedskabet

Det er ledelsens opfattelse, at aktiviteten NP Danmark K/S, hvori selskabet er komplementar, vil være i stand til at sikre tilstrækkelig indtægter og likviditet i selskabet, så det vil kunne betale sine forpligtelser i takt med at, de forfalder. NP Danmark K/S leverer positive resultater før vederlag til kommanditisten og resultatet forventes også i 2016 at være positivt. På denne baggrund har ledelsen besluttet at aflægge årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

## Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		kr.	kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-11.699</b>	<b>-22.000</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-7.163	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	17.078
Finansielle indtægter		10.000	10.000
Finansielle omkostninger		-8.420	-2.347
<b>Resultat før skat</b>		<b>-17.282</b>	<b>2.731</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>-17.282</b>	<b>2.731</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		-17.282	2.731
		<b>-17.282</b>	<b>2.731</b>



## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	<u>54.088</u>	<u>61.251</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u><b>54.088</b></u>	<u><b>61.251</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>54.088</b></u>	<u><b>61.251</b></u>
Andre tilgodehavender		352.629	1
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		<u>0</u>	<u>704.907</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>352.629</b></u>	<u><b>704.908</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>0</b></u>	<u><b>63.119</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>352.629</b></u>	<u><b>768.027</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u><b>406.717</b></u></u>	<u><u><b>829.278</b></u></u>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		250.000	250.000
Overført resultat		-210.378	-193.096
<b>Egenkapital</b>	<b>3</b>	<b><u>39.622</u></b>	<b><u>56.904</u></b>
Kreditinstitutter		0	705.162
Anden gæld		367.095	67.212
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>367.095</u></b>	<b><u>772.374</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>367.095</u></b>	<b><u>772.374</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>406.717</u></b>	<b><u>829.278</u></b>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		

## Noter til årsrapporten

### 1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Det er ledelsens opfattelse, at aktiviteten i NP Danmark K/S, hvori selskabet er komplementar, vil være i stand til at sikre tilstrækkelige indtægter og likviditet i selskabet, så det vil kunne betale sine forpligtelser i takt med, at de forfalder. NP Danmark K/S leverer positive resultater før vedlag til kommanditisten og resultatet forventes også i 2016 at være positivt. På den baggrund har ledelsen besluttet at aflægge årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

	2015 kr.	2014 kr.
<b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	61.251	0
Tilgang i årets løb	0	61.251
Kostpris 31. december	<u>61.251</u>	<u>61.251</u>
Værdireguleringer 1. januar	0	0
Årets resultat	<u>-7.163</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-7.163</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>54.088</u></b>	<b><u>61.251</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
NP Development ApS	København	100%

## Noter til årsrapporten

### 3 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	250.000	-193.096	56.904
Årets resultat	0	-17.282	-17.282
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b><u>250.000</u></b>	<b><u>-210.378</u></b>	<b><u>39.622</u></b>

Selskabskapitalen består af 250 anparter a nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Navi Partner Birkerød ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Selskabet har ændret indregningsmetode for måling af kapitalandele i datterselskaber fra kostpris til indre værdi. Sammenligningstal er ikke tilpasset i det effekten er skønnet uvæsentlig. Således er årets resultat, balancesum og egenkapital for regnskabsåret 2014 uændret.

Den anvendte regnskabspraksis er i øvrigt uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

# Anvendt regnskabspraksis

## Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

## Skat af årets resultat

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

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.