

Newcobh Holding ApS
CVR-nr. 33882262
Sofievej 7
2950 Vedbæk

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.01.2017

Dirigent

Navn: Ole Bødtcher-Hansen

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse for 2015/16 | 8 |
| Balance pr. 31.08.2016 | 9 |
| Egenkapitalopgørelse for 2015/16 | 11 |
| Noter | 12 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Newcobh Holding ApS
Sofievej 7
2950 Vedbæk

CVR-nr.: 33882262
Hjemsted: Hørsholm
Regnskabsår: 01.09.2015 - 31.08.2016

Direktion

Ole Bødtcher-Hansen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.09.2015 - 31.08.2016 for Newcobh Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.08.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.09.2015 - 31.08.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 06.01.2017

Direktion

Ole Bødtcher-Hansen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Newcobh Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Newcobh Holding ApS for regnskabsåret 01.09.2015 - 31.08.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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. 31.08.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.09.2015 - 31.08.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 06.01.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Thomas Hermann
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i direkte eller indirekte handel, industri og investering gennem ejerandele i andre selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 6.344 t.kr., mod et underskud på 31.442 t.kr. i 2014/15.

I lyset af udviklingen på finansmarkederne i perioden samt investeringer i bestående og nye aktiviteter inden for krydstogtskibene (ekspeditions krydstogter) anser ledelsen selskabets resultat for tilfredsstillende.

Der forventes et forøget overskud i det kommende år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2015/16

| | <u>Note</u> | <u>2015/16 kr.</u> | <u>2014/15 t.kr.</u> |
|---|-------------|-------------------------|--------------------------|
| Bruttotab | | (18.749) | (18) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 4.673.207 | (31.492) |
| Andre finansielle indtægter | 1 | 2.295.905 | 72 |
| Andre finansielle omkostninger | 2 | <u>(109.391)</u> | <u>(1)</u> |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | 6.840.972 | (31.439) |
| Skat af ordinært resultat | 3 | <u>(497.389)</u> | <u>(3)</u> |
| Årets resultat | | <u>6.343.583</u> | <u>(31.442)</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen | | 4.000.000 | 4.000 |
| Overført resultat | | <u>2.343.583</u> | <u>(35.442)</u> |
| | | <u>6.343.583</u> | <u>(31.442)</u> |

Balance pr. 31.08.2016

| | <u>Note</u> | <u>2015/16 kr.</u> | <u>2014/15 t.kr.</u> |
|--|-------------|----------------------------------|------------------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 138.105.484 | 137.632 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | 4 | <u>138.105.484</u> | <u>137.632</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>138.105.484</u> | <u>137.632</u> |
| | | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 3.363.668 | 2.941 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | <u>0</u> | <u>1.399</u> |
| Tilgodehavender | | <u>3.363.668</u> | <u>4.340</u> |
| | | | |
| Likvide beholdninger | | <u>153.738</u> | <u>74</u> |
| | | | |
| Omsætningsaktiver | | <u>3.517.406</u> | <u>4.414</u> |
| | | | |
| Aktiver | | <u><u>141.622.890</u></u> | <u><u>142.046</u></u> |

Balance pr. 31.08.2016

| | <u>Note</u> | <u>2015/16 kr.</u> | <u>2014/15 t.kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|--------------------------|
| Virksomhedskapital | 5 | 80.000 | 80 |
| Overført overskud eller underskud | | 136.091.538 | 133.748 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 4.000.000 | 4.000 |
| Egenkapital | | <u>140.171.538</u> | <u>137.828</u> |
| | | | |
| Skyldig selskabsskat | | 282.412 | 4 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | <u>282.412</u> | <u>4</u> |
| | | | |
| Skyldig selskabsskat | | 124.779 | 1.198 |
| Anden gæld | | 1.044.161 | 3.016 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>1.168.940</u> | <u>4.214</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>1.451.352</u> | <u>4.218</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>141.622.890</u> | <u>142.046</u> |
| | | | |
| Eventualforpligtelser | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

| | Virksom- hedskapital kr. | Overført overskud eller under- skud kr. | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|--|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 80.000 | 133.747.955 | 4.000.000 | 137.827.955 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | (4.000.000) | (4.000.000) |
| Årets resultat | 0 | 2.343.583 | 4.000.000 | 6.343.583 |
| Egenkapital ultimo | 80.000 | 136.091.538 | 4.000.000 | 140.171.538 |

Noter

| | 2015/16 | 2014/15 |
|---|---|--|
| | kr. | t.kr. |
| 1. Andre finansielle indtægter | | |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 88.469 | 72 |
| Renteindtægter i øvrigt | 633 | 0 |
| Dagsværdireguleringer | 2.206.803 | 0 |
| | 2.295.905 | 72 |
| | 2015/16 | 2014/15 |
| | kr. | t.kr. |
| 2. Andre finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 43.491 | 0 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 17.877 | 1 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 48.023 | 0 |
| | 109.391 | 1 |
| | 2015/16 | 2014/15 |
| | kr. | t.kr. |
| 3. Skat af ordinært resultat | | |
| Aktuel skat | 449.761 | 3 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 47.628 | 0 |
| | 497.389 | 3 |
| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | Andre værdipapirer og kapitalandele |
| | kr. | kr. |
| 4. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 247.048.950 | 0 |
| Tilgange | 0 | 2.991.802 |
| Afgange | 0 | (2.991.802) |
| Kostpris ultimo | 247.048.950 | 0 |
| Nedskrivninger primo | (109.416.673) | 0 |
| Andel af årets resultat | 4.673.207 | 0 |
| Udbytte | (4.200.000) | 0 |
| Nedskrivninger ultimo | (108.943.466) | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 138.105.484 | 0 |

Noter

| | <u>Hjemsted</u> | <u>Rets- form</u> | <u>Ejer- andel %</u> | <u>Egenkapital kr.</u> | <u>Resultat kr.</u> |
|---------------------|-----------------|-----------------------|------------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Dattervirksomheder: | | | | | |
| OBH Holding ApS | Hørsholm | ApS | 60,00 | 230.175.805 | 7.788.678 |

| | <u>Antal</u> | <u>Nominal værdi kr.</u> |
|------------------------------|---------------|----------------------------------|
| 5. Virksomhedskapital | | |
| Anparter | 80.000 | 80.000 |
| | 80.000 | 80.000 |

| | <u>2015/16 kr.</u> | <u>2014/15 kr.</u> | <u>2013/14 kr.</u> | <u>2012/13 kr.</u> | <u>2011/12 kr.</u> |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Bevægelser i virk- somhedskapitalen | | | | | |
| Virksomhedskapital primo | 80.000 | 80.000 | 80.000 | 80.000 | 0 |
| Kapitalforhøjelse | 0 | 0 | 0 | 0 | 80.000 |
| Virksomhedskapital ultimo | 80.000 | 80.000 | 80.000 | 80.000 | 80.000 |

Anparterne er ikke opdelt i klasser.

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-
skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede sel-
skaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, roy-
alties og udbytter for disse selskaber.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.