

statsautoriseret revisionsfirma
Stationspladsen 1 og 3
3000 Helsingør
CVR nr. 30 19 52 64

Tlf. 4921 8700
Fax 4921 8750
www.kallermann.dk

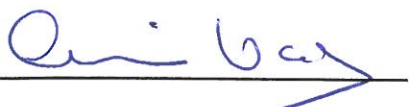
G.N.A.V. ApS

Kystvej 21
3050 Humlebæk

CVR-nr. 73 37 95 12

Årsrapport 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 1/2-2017



Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5 - 7
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30. september 2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	10
Noter	11

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet G.N.A.V. ApS
Kystvej 21
3050 Humlebæk

CVR-nr.: 73 37 95 12
Regnskabsperiode: 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Direktion Otto Christian Vang

Revisor Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma
Stationspladsen 1 og 3
3000 Helsingør

CVR-nr.: 30 19 52 64

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for G.N.A.V. ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Humblebæk, den 15. november 2016

Direktion


Otto Christian Vang

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i G.N.A.V. ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for G.N.A.V. ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet aflægges 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, at 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 vurderingen 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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.

Helsingør, den 15. november 2016

CVR nr. 30 19 52 64

Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma



Peter Kallermann

statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har bestået i investering i værdipapirer og anden formueforvaltning.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usikkerhed ved indregning og måling.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 2.192.799 kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør 69.681.979 kr. pr. 30. september 2016.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Virksomhedens forventede udvikling

Selskabets fremtidsudsigter vurderes til at være gunstige, og der forventes et overskud i det kommende år.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for G.N.A.V. ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til 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 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 tilgå 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 og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter årets fakturerede leje.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skatteomkostninger

Årets skat, der består af årets aktuelle skat 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.

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

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen 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:

Bygninger, 50 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for straksafskrivning af småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter.

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

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

ÅRSREGNSKAB**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****Gældsforpligtelser**

Øvrige gældsforpligtelser, der omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

ÅRSREGNSKAB

RESULTATOPGØRELSE FOR 2015/16

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Nettoomsætning		0	30.800
Andre eksterne omkostninger		-183.281	-192.237
Personaleomkostninger	1	-361.084	-367.301
Af- og nedskrivninger		0	871.133
Resultat af ordinær drift		-544.365	342.395
Finansielle indtægter		4.944.806	5.126.869
Finansielle omkostninger		-1.536.246	-1.643.550
Ordinært resultat før skat		2.864.195	3.825.714
Skat af årets resultat	2	-671.396	-904.057
ÅRETS RESULTAT		<u>2.192.799</u>	<u>2.921.657</u>
Resultatdisponering:			
Udbytte		5.000.000	5.000.000
Reserve for nettoopskrivning af investeringsaktiver		0	-191.230
Overført resultat		-2.807.201	-1.887.113
		<u>2.192.799</u>	<u>2.921.657</u>

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
AKTIVER			
Grunde og bygninger		0	0
Materielle anlægsaktiver i alt	3	<u>0</u>	<u>0</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		62.478.985	60.338.501
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>62.478.985</u>	<u>60.338.501</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>62.478.985</u>	<u>60.338.501</u>
Tilgodehavende skat		920.771	141.531
Andre tilgodehavender		0	1.447
Periodeafgrænsningsposter		18.084	18.730
Tilgodehavender i alt		<u>938.855</u>	<u>161.708</u>
Likvide beholdninger		<u>6.328.829</u>	<u>12.055.528</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		<u>7.267.684</u>	<u>12.217.236</u>
AKTIVER I ALT		<u>69.746.669</u>	<u>72.555.737</u>
PASSIVER			
Selskabskapital		1.070.800	1.070.800
Overført resultat		63.611.179	66.418.380
Udbytte		5.000.000	5.000.000
EGENKAPITAL I ALT		<u>69.681.979</u>	<u>72.489.180</u>
Anden gæld		54.690	56.557
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		10.000	10.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>64.690</u>	<u>66.557</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT		<u>64.690</u>	<u>66.557</u>
PASSIVER I ALT		<u>69.746.669</u>	<u>72.555.737</u>
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Ejerskab	6		

ÅRSREGNSKAB

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2015/16

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
Selskabskapital:		
Primo	1.070.800	1.070.800
Ultimo i alt	<u>1.070.800</u>	<u>1.070.800</u>
Reserve for opskrivninger:		
Primo	0	191.230
Afgang	0	-191.230
Ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
Overført resultat:		
Primo	66.418.380	68.305.493
Tilgang	0	0
Afgang	-2.807.201	-1.887.113
Ultimo i alt	<u>63.611.179</u>	<u>66.418.380</u>
Udbytte:		
Primo	5.000.000	6.000.000
Tilgang	5.000.000	5.000.000
Afgang	-5.000.000	-6.000.000
Ultimo	<u>5.000.000</u>	<u>5.000.000</u>
Egenkapital i alt	<u><u>69.681.979</u></u>	<u><u>72.489.180</u></u>

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
1. Personalemkostninger		
Lønninger	359.626	358.263
Pensioner	0	7.600
Omkostninger til social sikring	1.458	1.438
Personalemkostninger	361.084	367.301
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	627.396	904.057
Regulering af skat vedrørende tidligere år	44.000	0
Skat af årets resultat	671.396	904.057
3. Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger:		
Kostpris, primo	0	930.000
Afgang	0	-930.000
Kostpris, ultimo	0	0
Af- og nedskrivninger, primo	0	-32.882
Tilbageførsel af af- og nedskrivning på afhændede aktiver	0	32.882
Af- og nedskrivninger, ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar:		
Kostpris, primo	507.000	507.000
Kostpris, ultimo	507.000	507.000
Af- og nedskrivninger, primo	-507.000	-507.000
Af- og nedskrivninger, ultimo	-507.000	-507.000
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	0	0
4. Eventualforpligtelser		
Ingen.		
5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		
6. Ejerskab		
Følgende kapitalejere er noteret i selskabets anpartshaverfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:		

Otto Christian Vang, Humlebæk