



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

STORE KONGENSGADE 68
1264 KØBENHAVN K

TLF: 33 30 15 15
E-MAIL: CK@CK.DK
WEB: WWW.CK.DK

Nyhavns Finans ApS

CVR-nr. 74 38 27 11

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den / .

Hasse Larsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11



Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Nyhavns Finans ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 28. november 2016

Direktion

Helen Nyboe



Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Nyhavns Finans ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nyhavns Finans ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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.

København, den 28. november 2016

Christensen Kjærulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Henrik Wulff Jørgensen
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet

Nyhavns Finans ApS
Odensegade 16A, kld
2100 København Ø

CVR-nr.: 74 38 27 11
Stiftet: 3. januar 1984
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016
33. regnskabsår

Direktion

Helen Nyboe

Revision

Christensen Kjarulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter er investering i anparter i skibe og ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold fremgår af efterfølgende resultatopgørelse og balance. Ledelsen anser resultatet for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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



Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2015/16	2014/15
Andre eksterne omkostninger	-36.666	-19.336
Bruttoresultat	-36.666	-19.336
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.648.101	17.428.276
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	1.160.908	1.992.136
1 Andre finansielle indtægter	0	184.283
2 Andre finansielle omkostninger	-410.261	0
Resultat før skat	-934.120	19.585.359
3 Skat af årets resultat	-662.232	-182.092
Årets resultat	-1.596.352	19.403.267
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-2.347.678	17.428.276
Overføres til overført resultat	751.326	1.974.991
Disponeret i alt	-1.596.352	19.403.267



Balance 30. juni

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	33.527.348	30.573.502
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	13.018.755	13.878.032
Andre værdipapirer og kapitalandele	9.358.138	7.877.900
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>55.904.241</u>	<u>52.329.434</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>55.904.241</u>	<u>52.329.434</u>
Omsætningsaktiver		
Andre tilgodehavender	<u>5.028.722</u>	<u>6.704.478</u>
Tilgodehavender i alt	<u>5.028.722</u>	<u>6.704.478</u>
Likvide beholdninger	<u>1.877.614</u>	<u>599.423</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>6.906.336</u>	<u>7.303.901</u>
Aktiver i alt	<u>62.810.577</u>	<u>59.633.335</u>



Balance 30. juni

Passiver

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	125.000	125.000
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	28.901.726	31.249.404
8 Overført resultat	7.147.357	6.396.031
Egenkapital i alt	<u>36.174.083</u>	<u>37.770.435</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	295.717	187.300
Hensatte forpligtelser i alt	<u>295.717</u>	<u>187.300</u>
Gældsforpligtelser		
Selskabsskat	599.712	279.337
Anden gæld	25.741.065	21.396.263
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	26.340.777	21.675.600
Gældsforpligtelser i alt	<u>26.340.777</u>	<u>21.675.600</u>
Passiver i alt	<u>62.810.577</u>	<u>59.633.335</u>



Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Andre finansielle indtægter		
Renter	0	184.283
	0	184.283
2. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	410.261	0
	410.261	0
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	127.092
Årets regulering af udskudt skat	108.417	55.000
Regulering af tidligere års skat	553.815	0
	662.232	182.092
	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2015	336.001	211.001
Tilgang i årets løb	9.760.000	125.000
Kostpris 30. juni 2016	10.096.001	336.001
Opskrivninger 1. juli 2015	30.237.501	12.809.225
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-6.906.535	17.428.276
Udbytte	-250.000	0
Opskrevet årets tilgang	350.381	0
Opskrivninger 30. juni 2016	23.431.347	30.237.501
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	33.527.348	30.573.502



Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
5. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2015	12.548.376	12.548.376
Afgang i årets løb	<u>-5.000.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2016	<u>7.548.376</u>	<u>12.548.376</u>
Opskrivninger 1. juli 2015	1.329.656	361.903
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	5.433.104	1.067.753
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	149.619	0
Udbytte	<u>-1.442.000</u>	<u>-100.000</u>
Opskrivninger 30. juni 2016	<u>5.470.379</u>	<u>1.329.656</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>13.018.755</u>	<u>13.878.032</u>
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. juli 2015	31.249.404	13.821.128
Resultatandel	<u>-2.347.678</u>	<u>17.428.276</u>
	<u>28.901.726</u>	<u>31.249.404</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	6.396.031	4.421.040
Årets overførte overskud eller underskud	<u>751.326</u>	<u>1.974.991</u>
	<u>7.147.357</u>	<u>6.396.031</u>



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nyhavns Finans ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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. 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 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 finansiel post.

Resultatopgørelsen

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.



Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.



Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Nyhavns Finans ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende.
Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift

Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

Helen Nyboe

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-304073910333

IP: 80.167.158.62

2016-11-30 06:54:46Z

NEM ID 

Henrik W. Jørgensen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:15915641-RID:1125315583328

IP: 212.98.75.202

2016-11-30 07:46:43Z

NEM ID 

Hasse Kjærsgaard Larsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-839841032938

IP: 80.167.158.62

2016-11-30 08:15:58Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: G1QIG-VHH51-175E2-TXEVO-OHM5M-1VD74

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>