

# Årsrapport 2013

**CVR-nr. 35 22 59 43**

**NFI Fond I A/S**

**Strandvejen 171**

**2900 Hellerup**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 28. marts 2014

---

Jakob Dalhoff-Nielsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 12. april - 31. december 2013</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2013 for NFI Fond I A/S.

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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 12. april - 31. december 2013.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 5. februar 2014

### Direktion

Jakob Dalhoff-Nielsen

### Bestyrelse

Thomas Færch

Henrik Holm Vinholt

Jakob Dalhoff-Nielsen

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

---

## Til kapitalejerne i NFI Fond I A/S

Vi har revideret årsregnskabet for NFI Fond I A/S for regnskabsåret 12. april - 31. december 2013, 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.

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 12. april - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

---

Glostrup, den 5. februar 2014

PKF Munkebo Vindelev  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

H. Munkebo Christiansen  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	NFI Fond I A/S Strandvejen 171 2900 Hellerup
	CVR-nr.: 35 22 59 43
	Stiftet: 12. april 2013
	Hjemsted: Gentofte Kommune
	Regnskabsår: 12. april - 31. december
	1. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Thomas Færch Henrik Holm Vinholt Jakob Dalhoff-Nielsen
<b>Direktion</b>	Jakob Dalhoff-Nielsen
<b>Revision</b>	PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab, Hovedvejen 56, 2600 Glostrup
<b>Bankforbindelser</b>	Jyske Bank A/S, Sct. Jacobsvej 4, 2750 Ballerup Saxo Bank A/S, Philip Heymans Allé 15, 2900 Hellerup

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for NFI Fond I A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

### 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 årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Bruttotab

Bruttotab indeholder direkte omkostninger samt andre eksterne omkostninger.

Direkte omkostninger udgør administrationshonorar.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende fordringer, valutahedge, transaktioner i fremmed valuta samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## 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.

### BALANCEN

#### Tilgodehavender

Beholdningen af fordringer måles til dagsværdi.

Dagsværdien fastlægges efterfølgende i prioriteret rækkefølge:

- Beregnet dagsværdi ved anvendelse af anerkendt værdiansættelsesmetode
- Kostpris, såfremt der ikke findes et effektivt marked og beregning af dagsværdi ved anvendelse af anerkendt værdiansættelsesmetode ikke er mulig
- Nettorealisationsværdien hvor denne er lavere.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter urealiserede kursgevinster.

#### Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### 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 samt for betalte acontoskatter.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 12. april - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2013</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-121.978</b>
<b>Driftsresultat</b>	<b>-121.978</b>
Andre finansielle indtægter	417.312
Øvrige finansielle omkostninger	-119.728
<b>Resultat før skat</b>	<b>175.606</b>
2 Skat af årets resultat	-44.325
<b>Årets resultat</b>	<b>131.281</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>	
Overføres til overført resultat	131.281
<b>Disponeret i alt</b>	<b>131.281</b>

## Balance

---

<b>Aktiver</b>	
<b>Note</b>	<b>31/12 2013</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>	
Tilgodehavender	4.011.294
Periodeafgrænsningsposter	6.431
Tilgodehavender i alt	<u>4.017.725</u>
Likvide beholdninger	<u>1.205.584</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>5.223.309</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>5.223.309</u></b>

## Balance

---

<b>Passiver</b>		<b>31/12 2013</b>
<b>Note</b>		<u></u>
<b>Egenkapital</b>		
3	Virksomhedskapital	4.844.118
4	Overkurs ved emission	0
5	Overført resultat	<u>205.664</u>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>5.049.782</u></b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	60.459
6	Selskabsskat	46.054
	Anden gæld	<u>67.014</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>173.527</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>173.527</u></b>
	 <b>Passiver i alt</b>	 <b><u>5.223.309</u></b>
7	Nærtstående parter	

## Noter

---

### 1. Hovedaktivitet

Virksomhedens hovedaktivitet er investering i fordringer via Dansk Faktura Børs A/S.

### 2. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat

**2013**

44.325

**44.325**

**31/12 2013**

### 3. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 12. april 2013

500.000

Kontant kapitaludvidelse

4.344.118

**4.844.118**

Aktiekapitalen består af 4.844.118 aktier a 1 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på virksomhedskapitalen:

Stiftelse af selskab

500.000

Kapitalforhøjelse 22. april 2013

49.102

Kapitalforhøjelse 28. maj 2013

4.295.016

**4.844.118**

### 4. Overkurs ved emission

Overkurs ved emission

74.383

Overført til overført resultat

-74.383

**0**

### 5. Overført resultat

Årets overførte overskud eller underskud

131.281

Overført fra overkurs ved emission

74.383

**205.664**

## Noter

---

31/12 2013

**6. Selskabsskat**

Beregnet selskabsskat for indeværende år	44.325
Rentetilleg	<u>1.729</u>
	<u><b>46.054</b></u>

**7. Nærtstående parter**

**Ejerforhold**

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Høyrup Holding ApS, Høyrups Allé 5, 4., 2900 Hellerup

Kirsten Margrethe Høgsbro, Ved Stampedammen 27, 2970 Hørsholm

Søren Damgaard, Toftholm Allé 9, 2900 Hellerup

Martlev Holding ApS, Ved Grænsen 56, 2000 Frederiksberg

Holger Sloth Nielsen, Hans Broges Gade 6, 2., 8000 Aarhus