

Komplementarselskabet Navision Ivory ApS

CVR-nr. 31 61 31 75

Årsrapport

1. januar - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. april 2013.

Peter Alexis Georg Jein
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Komplementarselskabet Navision Ivory ApS.

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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 29. april 2013

Direktion

Peter Alexis Georg Jein

Jørn Agnus Thomsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Komplementarselskabet Navision Ivory ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Komplementarselskabet Navision Ivory ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til note 1, som omtaler at forudsætningen for selskabets fortsatte drift ikke længere er opfyldt, hvorfor regnskabet aflægges efter realisationsprincippet..

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 29. april 2013

AP | Statsautoriserede Revisorer

Jan Tønnesen
statsautoriseret revisor

Martin S. Haaning
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Komplementarselskabet Navision Ivory ApS Strandvejen 102E 2900 Hellerup
	CVR-nr.: 31 61 31 75
	Stiftet: 23. juli 2008
	Hjemsted: Gentofte
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Peter Alexis Georg Jein Jørn Agnus Thomsen
Revision	AP Statsautoriserede Revisorer

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at være komplementar i K/S Navision Ivory samt at administrere K/S Navision Ivory og driften af kommanditselskabets skib.

Kapitalforhold og likviditet

Som det fremgår af ledelsesberetningen i årsrapporten for K/S Navision Ivory, er forudsætningen for fortsat drift ikke opfyldt og K/S Navision Ivory aflægger årsrapporten efter realisationsprincippet. Da Komplementarselskabet Navision Ivory ApS hæfter ubegrænset for kommanditselskabets gæld, vurderes det at forudsætningen for going concern for dette selskab ikke er opfyldt. Som følge heraf aflægges årsrapporten efter realisationsprincippet og der er indregnet en hensat forpligtelse til realisering af selskabet på kr. 6.250.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et underskud på t.kr. 134. Dette resultat skyldes primært nedskrivning af tilgodehavende hos K/S Navision Ivory på t. kr. 131.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Komplementarselskabet Navision Ivory ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Tilgodehavender

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

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.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Andre eksterne omkostninger	-12.500	-4.700
Bruttoresultat	-12.500	-4.700
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, bortset fra finansielle omsætningsaktiver	-131.671	0
Resultat før finansielle poster	-144.171	-4.700
Andre finansielle indtægter	30.966.570	9.468
Andre finansielle omkostninger	-30.956.468	0
Resultat før skat	-134.069	4.768
Skat af årets resultat	-100	0
Årets resultat	-134.169	4.768
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	4.768
Disponeret fra overført resultat	-134.169	0
Disponeret i alt	-134.169	4.768

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2012	2011
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	127.819
Tilgodehavender i alt	0	127.819
Omsætningsaktiver i alt	0	127.819
Aktiver i alt	0	127.819

Balance 31. december

Passiver		
Note	2012	2011
Egenkapital		
2 Anpartskapital	125.000	125.000
3 Overført resultat	-137.600	-3.431
Egenkapital i alt	-12.600	121.569
Hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser	6.250	0
Hensatte forpligtelser i alt	6.250	0
Gældsforpligtelser		
Selskabsskat	100	0
Anden gæld	6.250	6.250
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.350	6.250
Gældsforpligtelser i alt	6.350	6.250
Passiver i alt	0	127.819

4 Eventualposter

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Som det fremgår af note 1 i årsrapporten for K/S Navision Ivory, er forudsætningen for fortsat drift ikke opfyldt og K/S Navision Ivory aflægger årsrapporten efter realisationsprincippet. Da Komplementarselskabet Navision Ivory ApS hæfter ubegrænset for kommanditselskabets gæld, vurderes det at forudsætningen for going concern for dette selskab ikke er opfyldt. Som følge heraf aflægges årsrapporten efter realisationsprincippet og der er indregnet en hensat forpligtelse til realisering af selskabet på kr. 6.250.

	<u>31/12 2012</u>	<u>31/12 2011</u>
2. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. januar 2012	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
3. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2012	-8.199	-8.199
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-129.401</u>	<u>4.768</u>
	<u>-137.600</u>	<u>-3.431</u>

4. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter som komplementar i K/S Navision Ivory. De samlede aktiver i kommanditselskabet udgør USD 93.334, og den samlede gæld udgør USD 5.292.594.