

Navigare Holding ApS

CVR-nr. 30 92 14 29

Årsrapport for 2012
(5. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 16/05 2013

Søren Johansson
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	12
Balance 31. december	13
Noter til årsrapporten	15

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2012 for Navigare Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

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

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2013 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 13. maj 2013

Direktion

Søren Retz Johansson

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Navigare Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Navigare Holding 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 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.

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 det har påvirket vores konklusion skal vi henlede til ledelsens bemærkninger i note 1, hvor der redegøres for forudsætningerne for at aflægge årsregnskabet og ledelsesberetningen efter reglerne for fortsat drift (going concern).

Uden at det har påvirket vores konklusion skal vi oplyse, at selskabet i regnskabsåret har ydet lån til partshaver. Saldoen på lånet er ultimo 2012 på DKK 107.324. Anpartshaverlånet er opstået i årene før 2012 og anpartshaveren har i 2012 påbegyndt tilbagebetalingen. Ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

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 13. maj 2013

Ankjær-Jensen
Statsautoriserede Revisorer A/S

Henrik J. Thomsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Navigare Holding ApS
Tværbommen 19, 2. tv.
2820 Gentofte

CVR-nr.: 30 92 14 29
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 5. regnskabsår
Hjemsted: Gentofte

Direktion

Søren Retz Johansson

Revision

Ankjær-Jensen
Statsautoriserede Revisorer A/S
Århusgade 88, 2.
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive konsulent- og investeringsvirksomhed samt anden dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et underskud på DKK 224.026, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en negativ egenkapital på DKK 68.225.

Selskabet ændrer i 2013 navn fra Navigare Holding ApS til Navigare Shipping ApS.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Navigare Holding ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2012 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. 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.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som 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.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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:

	Brugstid
Indretning af lejede lokaler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgpris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og -omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Resultatopgørelse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder. Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Balance

I balancen indregnes dattervirksomheder og associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012	2011
		DKK	DKK
Nettoomsætning		117.228	80.770
Andre driftsindtægter		8.500	0
Konsulenthonorar m.v.		-1.200	0
Andre eksterne omkostninger		-117.412	-234.602
Bruttoresultat		7.116	-153.832
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-63.247	-24.483
Resultat før finansielle poster		-56.131	-178.315
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	198.239
Finansielle indtægter		85.683	9.859
Finansielle omkostninger		-253.578	-121.905
Resultat før skat		-224.026	-92.122
Skat af årets resultat	2	0	-3.027
Årets resultat		-224.026	-95.149
Overført resultat		-224.026	-95.149
		-224.026	-95.149

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2012	2011
		DKK	DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	0	0
Finansielle anlægsaktiver		0	0
Færdigvarer og handelsvarer		150.000	182.233
Varebeholdninger		150.000	182.233
Andre tilgodehavender		1.444	8.613
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		107.324	117.457
Tilgodehavender		108.768	126.070
Værdipapirer		307	658
Likvide beholdninger		853	5.597
Omsætningsaktiver i alt		259.928	314.558
Aktiver i alt		259.928	314.558

Balance 31. december

Passiver

	Note	2012	2011
		DKK	DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-193.225	30.801
Egenkapital	4	-68.225	155.801
Andre kreditinstitutter		281.753	11.591
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	96.178
Anden gæld		46.400	50.988
Kortfristede gældsforpligtelser		328.153	158.757
Gældsforpligtelser i alt		328.153	158.757
Passiver i alt		259.928	314.558
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Nærtstående parter og ejerforhold	6		

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har pr. 31. december 2012 en negativ egenkapital, hvorved selskabskapitalen er tabt. Ledelsen er opmærksom på reglerne i selskabslovens § 119 om kapitaltab.

Det er ledelsens vurdering, at de stillede lån, såvel kortfristede som langfristede, kan opretholdes på uændrede vilkår, hvorved selskabet forventer, at finansieringen af selskabet er sikret.

Endvidere forventer ledelsen at kunne retablere sin selskabskapital gennem egen indtjening over de kommende år.

På denne baggrund aflægges årsregnskabet og ledelsesberetningen efter principperne for fortsat drift (going concern).

	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
2 Skat af årets resultat		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	3.027
	<u>0</u>	<u>3.027</u>

Noter til årsrapporten

	2012	2011
	DKK	DKK
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2012	877.070	777.070
Tilgang i årets løb	0	100.000
Kostpris 31. december 2012	877.070	877.070
Værdireguleringer 1. januar 2012	-877.070	-777.070
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	0	-100.000
Værdireguleringer 31. december 2012	-877.070	-877.070
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	0	0

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
SJ Consult ApS	Gentofte	0	100%	-	-
Triton Shipping ApS	Gentofte	0	100%	-	-
Triton ApS	Gentofte	0	70%	-	-

I Triton ApS og Triton Shipping ApS er der i 2012 afsagt konkursdekret. SJ Consult ApS er opløst i 2012.

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital

	Selskabskapi- tal	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	125.000	30.801	155.801
Årets resultat	0	-224.026	-224.026
Egenkapital 31. december 2012	125.000	-193.225	-68.225

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2012.

6 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Søren Retz Johansson
Tværbommen 19, 2. tv.
2820 Gentofte