

NORDEN HOLDING HADSUND ApS

Årsrapport

1. januar 2012 - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

15/04/2013

Birgit Andersen

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden NORDEN HOLDING HADSUND ApS

 CVR-nr: 26376440
 Regnskabsår: 01/01/2012 - 31/12/2012

Revisor Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
 P-enhed: 1017194999

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 for NorDen Holding Hadsund ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsund, den 15/04/2013

Direktion

Per Dige Pedersen
administrerende direktør

Bestyrelse

Birgit Andersen
formand

Per Dige Pedersen

Leanne Misao Ono Lee

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i NORDEN HOLDING HADSUND ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for NORDEN HOLDING HADSUND ApS for regnskabsåret 1. januar 2012 - 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 handlinger 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.

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 2012 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Aarhus, 15/04/2013

Jesper Meto
statsautoriseret revisor
Deloitte Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Henrik Buch
statsautoriseret revisor
Deloitte Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet er at eje kapitalandele i andre selskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et overskud på 35.221 t.kr. og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en egenkapital på 44.120 t.kr.

Selskabet har i 2012 afhændet dets datterselskaber NorDen Olje ApS samt NorDen Olje AS. Af årets resultat udgør gevinst af ved salg af datterselskaberne 35.233 t.kr.

Forventninger for det kommende år

Det forventes med virkning pr. 1. januar 2013, at selskabets bestyrelse træffer beslutning om gennemførelse af en skattefri fusion med søsterselskabet ITW Denmark ApS, med ITW Denmark ApS som det fortsættende selskab.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2012 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste/-tab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Finansielle poster

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

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af 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, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes og måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Selskabet indgår i sambeskatning med øvrige danske ITW virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. I resultatopgørelsen indregnes deklareret udbytte.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2012 - 31. dec 2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		53.000	-423.000
Administrationsomkostninger		0	0
Resultat af ordinær primær drift		53.000	-423.000
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder ...	1	35.233.000	0
Øvrige finansielle omkostninger	2	-69.000	-102.000
Ordinært resultat før skat		35.217.000	-525.000
Skat af årets resultat	3	4.000	131.000
Årets resultat		35.221.000	-394.000
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		35.221.000	-394.000
I alt		35.221.000	-394.000

Balance 31. december 2012

Aktiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	15.187.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	0	15.187.000
Anlægsaktiver i alt		0	
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		44.160.000	0
Tilgodehavende skat		4.000	93.000
Andre tilgodehavender		0	90.000
Tilgodehavender i alt	5	44.164.000	183.000
Omsætningsaktiver i alt		44.164.000	183.000
AKTIVER I ALT		44.164.000	15.371.000

Balance 31. december 2012

Passiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)	6	501.000	501.000
Overført resultat		43.619.000	8.398.000
Egenkapital i alt	7	44.120.000	8.899.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	45.000
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		0	6.427.000
Anden gæld		44.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		44.000	6.472.000
Gældsforpligtelser i alt		44.000	6.472.000
PASSIVER I ALT		44.164.000	15.371.000

Noter

1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

	2012 kr.	2011 kr.
Gevinst ved salg af kapitalandele	35.233.000	0
	<u>35.233.000</u>	<u>0</u>

2. Øvrige finansielle omkostninger

	2012 kr.	2011 kr.
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	-69.000	-102.000
	<u>-69.000</u>	<u>-102.000</u>

3. Skat af årets resultat

	2012 kr.	2011 kr.
Aktuel skat (indtægt)	-4.000	-131.000
	<u>-4.000</u>	<u>-131.000</u>

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	15.187.000
Tilgang	0
Afgang	-15.187.000
Kostpris ultimo	<u>0</u>

5. Tilgodehavender i alt

Selskabet indgår sammen med øvrige danske koncernselskaber i et cash pool-arrangement, hvor et andet selskab hæfter som ene-kontrahent overfor banken. Indestående og gæld i forhold til cash-pool ordningen er optaget som koncernintern henholdsvis tilgodehavende og gæld. Pr. 31. december 2012 er der således under posten tilgodehavender hos tilknyttede selskaber indeholdt et beløb på 44.160 t.kr.

6. Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)

Anpartskapitalen består af 501 anparter a 1.000 kr.

7. Egenkapital i alt

	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 01.01.2012	501.000	8.398.000	8.899.000
Årets resultat	0	35.221.000	35.221.000
Egenkapital 31.12.2012	501.000	43.619.000	44.120.000

8. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med ITW Denmark ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

9. Oplysning om ejerskab

Anpartsforhold

Hele anpartskapitalen ejes af: ITW Participations S. à. r. l., 193, Avenue de la Faïencerie, L-1511 Luxembourg