

Nicolaiden ApS

CVR-nr. 31 87 16 70

Årsrapport

1. oktober 2011 - 30. september 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. februar 2013.

Nicolai Øksenholt Michaelsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. oktober 2011 - 30. september 2012	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Nicolaiden 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. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers NV, den 22. februar 2013

Direktion

Nicolai Øksenholt Michaelsen Maria Eugenia Serna Bolivar

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til anpartshaverne i Nicolaiden ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Nicolaiden ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af note 5, forventer ledelsen retablering af selskabets egenkapital gennem overskud de kommende år.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten.

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion henleder vi opmærksomheden på, at mere end halvdelen af selskabskapitalen er tabt og på selskabets ledelses pligter i den anledning.

Aarhus, den 22. februar 2013

BRANDT

statsautoriseret revisionspartnerselskab

Preben Dunker

statsautoriseret revisor, partner

Selskabsoplysninger

Selskabet

Nicolaiden ApS
Hvidkløvervej 13
8920 Randers NV

CVR-nr.: 31 87 16 70
Stiftet: 28. november 2008
Hjemsted: Randers
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
4. regnskabsår

Direktion

Nicolai Øksenholt Michaelsen
Maria Eugenia Serna Bolivar

Revision

BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nicolaiden 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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Bruttofortjeneste	770.664	1.099.105
2 Personaleomkostninger	-1.347.364	-1.361.867
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-126.218	-120.677
Resultat før finansielle poster	-702.918	-383.439
Andre finansielle omkostninger	-139.748	-84.820
Resultat før skat	-842.666	-468.259
Skat af årets resultat	229.384	88.156
Årets resultat	-613.282	-380.103
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-613.282	-380.103
Disponeret i alt	-613.282	-380.103

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	301.208	399.722
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>301.208</u>	<u>399.722</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>301.208</u>	<u>399.722</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	268.965	528.569
Varebeholdninger i alt	<u>268.965</u>	<u>528.569</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.200	0
Udskudt skatteaktiv	317.540	88.156
Tilgodehavende selskabsskat	14.000	13.991
Andre tilgodehavender	35.492	100.670
Periodeafgrænsningsposter	0	83.331
Tilgodehavender i alt	<u>370.232</u>	<u>286.148</u>
Likvide beholdninger	<u>43.363</u>	<u>80.719</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>682.560</u>	<u>895.436</u>
Aktiver i alt	<u>983.768</u>	<u>1.295.158</u>

Balance 30. september

Passiver

<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital		
3 Anpartskapital	125.000	125.000
4 Overført resultat	-851.049	-237.766
Egenkapital i alt	-726.049	-112.766
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	193.242	207.040
Langfristede gældsforpligtelser i alt	193.242	207.040
Kortfristet del af langfristet gæld	0	41.076
Gæld til pengeinstitutter	246.656	309.995
Leverandører af varer og tjenesteydelser	487.640	227.316
Anden gæld	782.279	622.497
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.516.575	1.200.884
Gældsforpligtelser i alt	1.709.817	1.407.924
Passiver i alt	983.768	1.295.158

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

7 Eventualposter

Noter

1. Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er handel med modetøj og virksomheder, som står i naturlig forbindelse hermed samt formuepleje.

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.295.780	1.328.035
Pensioner	1.515	1.520
Andre omkostninger til social sikring	31.113	25.585
Personaleomkostninger i øvrigt	18.956	6.727
	<u>1.347.364</u>	<u>1.361.867</u>

3. Anpartskapital

Anpartskapital primo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

4. Overført resultat

Overført resultat primo	-237.767	142.337
Årets overførte overskud eller underskud	-613.282	-380.103
	<u>-851.049</u>	<u>-237.766</u>

5. Fortsat drift

Det er selskabets forventning, at det kommende år vil give et positivt driftsresultat. I indeværende regnskabsår er der foretaget rationaliseringer, hvilket giver ledelsen en forventning om, at selskabets egenkapital vil være retableret i løbet af de kommende år.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets varebil er finansieret på købekontrakt med ejendomsforbehold. Den bogførte værdi af varebilen andrager tkr. 211, og restgælden andrager tkr. 193.

Noter

7. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser andrager 30. september 2012 kr. 50.626.