

---

# ***Nicolajsen Holding 1 ApS***

## Årsrapport for 2011/12

---

CVR-nr. 27 68 34 01

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling  
den 21. 11. 2012

  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Noter til årsrapporten 8

Regnskabspraksis 10

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Nicolajsen Holding 1 ApS.

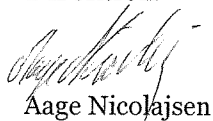
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2011/12.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 2. JANUAR 2013

**Direktion**

  
Aage Nicolajsen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Nicolajsen Holding 1 ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nicolajsen Holding 1 ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 2/1 - 2013

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Henrik Trangeled Kristensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Nicolajsen Holding 1 ApS  
Kejsergårdsvej 2  
8500 Grenaa

CVR-nr.: 27 68 34 01  
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september  
Regnskabsår: 9. regnskabsår  
Hjemstedskommune: Grenaa

### Direktion

Aage Nicolajsen

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Nobelparken  
Jens Chr. Skous Vej 1  
8000 Aarhus C

### Pengeinstitut

Jyske Bank  
Skanderborgvej 5  
8680 Ry

Nordea Bank  
Aarhus Erhvervsafdeling  
Skt. Clemens Torv 2-6  
8000 Aarhus C

## **Beretning**

Årsrapporten for Nicolajsen Holding 1 ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er at investere i kapitalandele og anden passiv kapitalplacering.

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et underskud på DKK 364.332, og selskabets balance pr. 30. september 2012 udviser en egenkapital på DKK 4.020.108.

Årets resultat er negativt påvirket af en tvangsopløsning af det associerede selskab Morpheus-Pillow A/S.

### **Begivenheder efter balancedagen**

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

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Andre eksterne omkostninger		-6.600	-7.860
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-6.600</b>	<b>-7.860</b>
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		-397.402	-17.036
Finansielle indtægter		39.670	40.565
<b>Resultat før skat</b>		<b>-364.332</b>	<b>15.669</b>
Skat af årets resultat	1	0	-8.085
<b>Årets resultat</b>		<b>-364.332</b>	<b>7.584</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	0	0
Overført resultat	-364.332	7.584
	<b>-364.332</b>	<b>7.584</b>

## Balance 30. september

	Note	2012 DKK	2011 DKK
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	0	147.283
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>147.283</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>147.283</b>
Andre tilgodehavender		28.833	0
Selskabsskat		47.950	47.395
<b>Tilgodehavender</b>		<b>76.783</b>	<b>47.395</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>3.953.325</b>	<b>4.199.762</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>4.030.108</b>	<b>4.247.157</b>
<b>Aktiver</b>		<b>4.030.108</b>	<b>4.394.440</b>
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		3.895.108	4.259.440
<b>Egenkapital</b>	3	<b>4.020.108</b>	<b>4.384.440</b>
Anden gæld		10.000	10.000
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>10.000</b>	<b>10.000</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>10.000</b>	<b>10.000</b>
<b>Passiver</b>		<b>4.030.108</b>	<b>4.394.440</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	4		

# Noter til årsrapporten

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
	DKK	DKK
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	8.050
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	35
	<u>0</u>	<u>8.085</u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	DKK	DKK
<b>2 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober	250.000	250.000
Afgang i årets løb	-250.000	0
Kostpris 30. september	<u>0</u>	<u>250.000</u>
Værdireguleringer 1. oktober	-102.717	-85.681
Årets afgang	102.717	0
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-17.036</u>
Værdireguleringer 30. september	<u>0</u>	<u>-102.717</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<u>0</u>	<u>147.283</u>

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
<b>3 Egenkapital</b>			
Egenkapital 1. oktober	125.000	4.259.440	4.384.440
Årets resultat	0	-364.332	-364.332
<b>Egenkapital 30. september</b>	<u>125.000</u>	<u>3.895.108</u>	<u>4.020.108</u>

Selskabskapitalen består af 1.250 anparter à nominelt DKK 100. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

## **Noter til årsrapporten**

### **4 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser**

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 30. september 2012.

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Nicolajsen Holding 1 ApS for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2011/12 er aflagt i DKK.

## Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

# Regnskabspraksis

## Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne "Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder".

## Finansielle poster

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

## 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.

## Balancen

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

# Regnskabspraksis

## Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

## Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.