



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Holmboes Allé 12
Postboks 537
8700 Horsens

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

Nicolex Sejet A/S

Årsrapport 2012

CVR-nr. 15 67 95 81
740700 / 2879382 / CW

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Nicolex Sejet A/S.

Årsrapporten er aflagt 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.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sejet, den 6. maj 2013
Direktion:

Torkild N. Hjerrild

Bestyrelse:

Knud Christensen
formand

Torkild N. Hjerrild

Alice Hjerrild

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Nicolex Sejet A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nicolex Sejet A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012. Årsregnskabet 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 vurderingen 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Vi tager forbehold for værdiansættelsen af varelageret, der i balancen er indregnet til 1.150 tkr. Lageret er efter vores opfattelse værdiansat for højt, idet der ikke er foretaget tilstrækkelig nedskrivning på ukurante varer.

Vi tager endvidere forbehold for værdiansættelsen af udskudt skatteaktiv, der i balancen er optaget til 241 tkr. Grundet lav grad af sandsynlighed for fremtidig udnyttelse af det udskudte skatteaktiv er aktivet efter vores opfattelse optaget 241 tkr. for højt.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra de mulige indvirkninger af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, 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.

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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Horsens, den 6. maj 2013

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Kaj Blom
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Nicolex Sejet A/S
Sejet Bygade 19, Sejet
8700 Horsens

Telefon: 75 68 24 33
Telefax: 75 68 20 19
Hjemmeside: www.nicolex.dk

CVR-nr.: 15 67 95 81
Stiftet: 1. december 1991
Hjemstedskommune: Horsens
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Knud Christensen (formand)
Torkild N. Hjerrild
Alice Hjerrild

Direktion

Torkild N. Hjerrild

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Holmboes Alle 12
8700 Horsens

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 30. maj 2013 på selskabets adresse.

Dirigent: Knud Christensen

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets hovedvirksomhed er fabrikation af skilte og hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser det opnåede resultat på -130 tkr. for utilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der har væsentlig betydning for vurdering af årsrapporten.

Virksomhedens forventede udvikling

Ledelsen forventer et forbedret resultat for regnskabsåret 2013.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nicolex Sejet A/S for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning af varer og tjenesteydelser, som primært består af salg af skilte, indregnes på leveringstidspunktet, hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger, udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb samt til årets gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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. Den andel af den resultatførte skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller brugsværdi, hvor denne er lavere af årsager, der ikke antages at være forbigående.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen. Alle øvrige låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

For leasingkontrakter opgøres kostprisen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingsaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne.

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

Der afskrives lineært baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Driftsmateriel og inventar	2-5 år
Leasede aktiver	5-10 år

Aktiver med en anskaffelsessum under 12.600 kr. pr. enhed udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktionsomkostninger, distributionsomkostninger samt administrationsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af 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 måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselberettiget 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 og jurisdiktion.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2012	2011
			tkr.
Bruttofortjeneste		711.482	820
Distributionsomkostninger		-33.757	-43
Administrationsomkostninger		-809.449	-906
Resultat af primær drift		-131.724	-129
Finansielle indtægter		3.815	1
Finansielle omkostninger		-45.390	-39
Ordinært resultat før skat		-173.299	-167
Skat af ordinært resultat	1	43.163	42
Årets resultat		<u>-130.136</u>	<u>-125</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-130.136</u>	<u>-125</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
			tkr.
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	2		
Driftsmidler og inventar		<u>2.539</u>	<u>13</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.539</u>	<u>13</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpematerialer		<u>1.150.413</u>	<u>1.164</u>
		<u>1.150.413</u>	<u>1.164</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		202.819	145
Andre tilgodehavender		102.000	111
Udskudt skatteaktiv		<u>240.647</u>	<u>197</u>
		<u>545.466</u>	<u>453</u>
Likvide beholdninger		<u>1.421</u>	<u>8</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.697.300</u>	<u>1.625</u>
AKTIVER I ALT		<u>1.699.839</u>	<u>1.638</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
			tkr.
PASSIVER			
Egenkapital			
Selskabskapital	3	500.000	500
Overført resultat		336.897	467
Egenkapital i alt		<u>836.897</u>	<u>967</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Bankgæld		327.218	309
Leverandører af varer og tjenesteydelser		67.900	53
Anden gæld		467.824	309
Gældsforpligtelser i alt		<u>862.942</u>	<u>671</u>
PASSIVER I ALT		<u>1.699.839</u>	<u>1.638</u>
Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser	4		
Personaleomkostninger	5		
Ejerforhold	6		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		tkr.
1 Skat af ordinært resultat		
Regulering af udskudt skat	43.163	42
	<u> </u>	<u> </u>
2 Materielle anlægsaktiver		
	Drifts- midler og inventar	Leasede aktiver
		I alt
Kostpris 1. januar 2012	2.679.708	56.000
Ned- og afskrivninger 1. januar 2012	2.667.009	56.000
Årets afskrivninger	10.160	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2012	2.677.169	56.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	<u>2.539</u>	<u>0</u>
Afskrives over	<u>3-5 år</u>	<u>5-10 år</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		tkr.
3 Egenkapital		
Virksomhedskapital		
Saldo 1. januar	500.000	500
Overførte resultater		
Saldo 1. januar	467.033	592
Overført af årets resultat	-130.136	-125
	<u>336.897</u>	<u>467</u>
Egenkapital 31. december	<u>836.897</u>	<u>967</u>
4 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser m.v.		
Ingen.		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
5 Personaleomkostninger		tkr.
Lønninger og vederlag	978.759	1.117
Andre omkostninger til social sikring	27.799	31
Øvrige personaleomkostninger	<u>15.808</u>	<u>18</u>
	<u>1.022.366</u>	<u>1.166</u>

6 Ejerforhold

I henhold til selskabets fortegnelser ejer følgende aktionærer mere end 5 % af kapitalen/besidder mere end 5 % af stemmerne:

Alice Hjerrild, Sejet Bygade 19, Sejet.