

Gnikiv Holding II ApS

CVR-nr. 29 20 39 54

Årsrapport

1. januar - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. maj 2013.

Anders Bruun-Schmidt
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--------------------------------------------------|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Noter | 11 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Gnikiv Holding II ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 16. maj 2013

Direktion

Jørgen Jensen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Gnikiv Holding II ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Gnikiv Holding II 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 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.

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.

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.

Hanstholm, den 16. maj 2013

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lennart Mouritzen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Gnikiv Holding II ApS
c/o Moalem Weitemeyer bendtsen
Amaliegade 3
1256 København K

CVR-nr.: 29 20 39 54
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Jørgen Jensen, direktør

Revision

BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Bytorvet 34,
7730 Hanstholm

Dattervirksomhed

Gnikiv A/S, A/S, København

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at fungere som holdingselskab. Selskabet kan endvidere udøve anden virksomhed i form af handels- og investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat afspejler frasalget af hovedaktiviteter og – aktiver i datterselskabet Gnikiv A/S. Den negative egenkapital vil blive reetableret ved tilførsel af kapital.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Den omtalte kapitaltilførsel er vedtaget efter regnskabsårets udløb. Udover dette forhold, er der ikke indtruffet begivenheder, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Gnikiv Holding II ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders ubalance.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncern-goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Bruttotab | -136.965 | -12.032 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -18.695.268 | -15.677.462 |
| Andre finansielle indtægter | <u>0</u> | <u>21</u> |
| Resultat før skat | -18.832.233 | -15.689.473 |
| 1 Skat af årets resultat | <u>4.938</u> | <u>5.141</u> |
| Årets resultat | <u>-18.827.295</u> | <u>-15.684.332</u> |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Disponeret fra overført resultat | <u>-18.827.295</u> | <u>-15.684.332</u> |
| Disponeret i alt | <u>-18.827.295</u> | <u>-15.684.332</u> |

Balance 31. december

| Aktiver | | | |
|--------------------------|------------------------------------------|----------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Anlægsaktiver | | | |
| 2 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | <u>0</u> | <u>13.695.268</u> |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>0</u> | <u>13.695.268</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>0</u> | <u>13.695.268</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Udskudte skatteaktiver | 7.941 | 3.003 |
| | Periodeafgrænsningsposter | <u>0</u> | <u>117.215</u> |
| | Tilgodehavender i alt | <u>7.941</u> | <u>120.218</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>12.229</u> | <u>20.979</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>20.170</u> | <u>141.197</u> |
| | Aktiver i alt | <u>20.170</u> | <u>13.836.465</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------------|------------------------------------------|------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Egenkapital | | | |
| 3 | Virksomhedskapital | 5.252.000 | 5.252.000 |
| 4 | Overført resultat | <u>-5.465.391</u> | <u>8.361.904</u> |
| | Egenkapital i alt | <u>-213.391</u> | <u>13.613.904</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 10.000 | 10.000 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | <u>223.561</u> | <u>212.561</u> |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>233.561</u> | <u>222.561</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>233.561</u> | <u>222.561</u> |
| | Passiver i alt | <u>20.170</u> | <u>13.836.465</u> |

5 Eventualposter

Noter

| | 2012 | 2011 |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | 0 | -9.397 |
| Årets regulering af udskudt skat | -4.938 | 4.256 |
| | -4.938 | -5.141 |
| 2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris primo | 32.498.332 | 58.000.000 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 32.498.332 |
| Afgang i årets løb | 0 | -58.000.000 |
| Kostpris ultimo | 32.498.332 | 32.498.332 |
| Op- og nedskrivninger primo primo | -18.803.064 | -31.161.110 |
| Årets resultatandele før afskrivninger på goodwill | -21.262.165 | -7.233.976 |
| Tilbageførsel af tidligere års op- og nedskrivninger | 0 | 31.161.110 |
| Nedskrivning af goodwill | 2.566.897 | -11.569.088 |
| Modtaget koncerntilskud | 5.000.000 | 0 |
| Nedskrivninger ultimo | -32.498.332 | -18.803.064 |
| Af- og nedskrivninger på badwill primo primo | 0 | -2.500.480 |
| Tilbageførte afskrivninger på badwill vedrørende afhændede kapitalandele | 0 | 2.500.480 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 0 | 13.695.268 |

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat | Regnskabsmæssig værdi hos Gnikiv Holding II ApS |
|------------|-----------|-------------|----------------|-------------------------------------------------|
| Gnikiv A/S | 100 % | -7.566.896 | -21.262.164 | 0 |

| | 31/12 2012 | 31/12 2011 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| 3. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital primo | 5.252.000 | 5.252.000 |
| | 5.252.000 | 5.252.000 |

Noter

| | <u>31/12 2012</u> | <u>31/12 2011</u> |
|------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| 4. Overført resultat | | |
| Overført resultat primo | 8.361.904 | 24.046.236 |
| Årets overførte overskud eller underskud | -18.827.295 | -15.684.332 |
| Modtaget koncerntilskud | <u>5.000.000</u> | <u>0</u> |
| | <u>-5.465.391</u> | <u>8.361.904</u> |

5. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser.