

---

# *Investeringselskabet Niki ApS*

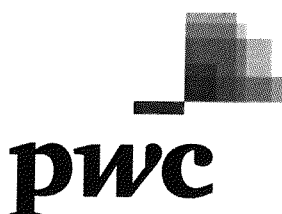
## Årsrapport for 2012

---

CVR-nr. 27 35 13 87

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling  
den 4/3 2013

Dirigent



# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Noter til årsrapporten	9
Regnskabspraksis	12

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Investeringselskabet Niki ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørning, den 4. marts 2013

**Direktion**

  
John Simonsen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Investeringselskabet Niki ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Investeringselskabet Niki ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. 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 gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 4. marts 2013

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Kristian B. Lassen

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Investeringselskabet Niki ApS

Fasanvej 14

8362 Hørning

Telefon: 86 92 20 66

Telefax: 86 92 20 66

CVR-nr.: 27 35 13 87

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Skanderborg

### Direktion

John Simonsen

### Revision

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Nobelparken

Jens Chr. Skous Vej 1

8000 Aarhus C

## **Beretning**

Årsrapporten for Investeringselskabet Niki ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er handel med og investering i pantebreve, aktier, obligationer og dermed beslægtet virksomhed.

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et overskud på DKK 1.221, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en egenkapital på DKK 439.850.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### **Usædvanlige forhold**

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2012 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### **Begivenheder efter balancedagen**

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012 DKK	2011 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>49.179</b>	<b>-5.762</b>
Finansielle omkostninger	1	-47.551	-92.208
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.628</b>	<b>-97.970</b>
Skat af årets resultat	2	-407	24.493
<b>Årets resultat</b>		<b>1.221</b>	<b>-73.477</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	0	0
Overført resultat	1.221	-73.477
	<b>1.221</b>	<b>-73.477</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Andre værdipapirer		1.502.916	1.577.949
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	3	<b>1.502.916</b>	<b>1.577.949</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.502.916</b>	<b>1.577.949</b>
Andre tilgodehavender		72.128	66.050
Udskudt skatteaktiv	5	0	24.493
Selskabsskat		24.086	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>96.214</b>	<b>90.543</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>96.214</b>	<b>90.543</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.599.130</b>	<b>1.668.492</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		314.850	313.629
<b>Egenkapital</b>	<b>4</b>	<b>439.850</b>	<b>438.629</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.250	8.750
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.153.030	1.221.113
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>1.159.280</b>	<b>1.229.863</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.159.280</b>	<b>1.229.863</b>
<b>Passiver</b>		<b>1.599.130</b>	<b>1.668.492</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Nærtstående parter og ejerforhold	7		

# Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK
<b>1 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	47.551	90.690
Andre finansielle omkostninger	0	1.518
	<u>47.551</u>	<u>92.208</u>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-24.086	0
Årets udskudte skat	24.493	-24.493
	<u>407</u>	<u>-24.493</u>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 25% skat af årets resultat før skat	407	-24.493
	<u>407</u>	<u>-24.493</u>
<b>3 Finansielle anlægsaktiver</b>		
		Andre værdipa- pirer <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar		1.577.949
Afgang i årets løb		<u>-75.033</u>
Kostpris 31. december		<u>1.502.916</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<u>1.502.916</u>

# Noter til årsrapporten

## 4 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	313.629	438.629
Årets resultat	0	1.221	1.221
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>314.850</b>	<b>439.850</b>

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## 5 Hensættelse til udskudt skat

	2012	2011
	DKK	DKK
Skattemæssigt underskud til fremførsel	0	-24.493
Overført til udskudt skatteaktiv	0	24.493
<b>Udskudt skatteaktiv</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Opgjort skatteaktiv	0	24.493
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>0</b>	<b>24.493</b>

## 6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2012.

# Noter til årsrapporten

## 7 Nærtstående parter og ejerforhold

### Grundlag

---

#### Bestemmende indflydelse

Gitlon Invest ApS

Hovedanpartshaver

#### Transaktioner

Der har ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med direktion, væsentlige anpartshavere, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Gitlon Invest ApS, Fasanvej 14, 8362 Hørning

5

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Investeringselskabet Niki ApS for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

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

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved pantebreve indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

### 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.

## **Regnskabspraksis**

Selskabet er sambeskattet med dansk moderselskab og søsterselskab. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

### **Balancen**

#### **Tilgodehavender**

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

#### **Værdipapirer**

Værdipapirer, indregnet under anlægssaktiver, omfatter pantebreve, der måles til dagsværdien på balance-dagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest depotværdi.

#### **Egenkapital**

##### ***Udbytte***

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 nominal værdi.