

Genpart til  
Erhvervsstyrelsen  
Postboks 621  
0900 København C

---

***Holdingselskabet af 18.  
december 2006 ApS***  
Årsrapport for 2011/12

---

CVR-nr. 27 51 31 58

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling  
den 15/11 2012

Dirigent



**pwc**

# 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. juli - 30. juni	6
Balance 30. juni	7
Noter til årsrapporten	9
Regnskabspraksis	11

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Holdingselskabet af 18. december 2006 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 15. november 2012

### Direktion

  
Orla Mygdam

  
Torben Nielsen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Holdingselskabet af 18. december 2006 ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Holdingselskabet af 18. december 2006 ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 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. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har tabt over halvdelen af anpartskapitalen.

Ledelsen forventer, at selskabet via egen indtjening kan reetablere kapitalen i det kommende regnskabsår, hvilket kræver en positiv udvikling i de efter statusdagen tilkøbte kapitalandele i Thyholm Musling ApS. Vi er enige i beskrivelsen af usikkerheden og ledelsens valg af regnskabspraksis.

Gæld til anpartshavere forventes som beskrevet i ledelsesberetningen ikke indfriet i det kommende regnskabsår.

### 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.

Skive, den 15. november 2012

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Martin Furbo

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Holdingselskabet af 18. december 2006 ApS  
Grønmarken 10  
7900 Nykøbing M

CVR-nr.: 27 51 31 58  
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni  
Hjemstedskommune: Morsø

### Direktion

Orla Mygdam  
Torben Nielsen

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Reservevej 81  
Postboks 19  
7800 Skive

## **Beretning**

Årsrapporten for Holdingselskabet af 18. december 2006 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 formål er at eje kapitalandele i andre selskaber.

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et underskud på DKK 4.407, og selskabets balance pr. 30. juni 2012 udviser en negativ egenkapital på DKK 252.369.

### **Strategi og målsætninger**

#### **Målsætninger og forventninger for det kommende år**

Selskabets egenkapital er tabt. Reetablering kræver positiv udvikling i kapitalandel i associeret selskab, hvilket ikke forventes i det kommende regnskabsår. Fortsat drift kræver således, at de nuværende kreditfaciliteter stilles til rådighed.

Dette forventes opfyldt, idet gælden i selskabet består af gæld til anpartshavere, som har tilkendegivet, at de ikke vil kræve gælden indfriet.

Der forventes ikke opstart af anden aktivitet end anpartsbesiddelse i Thyholm Musling ApS.

På baggrund af investeringen i Thyholm Musling ApS, selskabets kreditorsammensætning, samt forventninger til 2012/13 anses forudsætningerne som realistiske, hvorfor regnskabet aflægges under forudsætning af forsat drift.

Aflæggelsen til realisationsværdi vil ikke have betydning for egenkapitalen i selskabet.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Administrationsomkostninger		-4.375	-4.375
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-4.375</b>	<b>-4.375</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	0	-65.849
Finansielle omkostninger	2	-32	-12.919
<b>Resultat før skat</b>		<b>-4.407</b>	<b>-83.143</b>
Skat af årets resultat	3	0	-5.503
<b>Årets resultat</b>		<b>-4.407</b>	<b>-88.646</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-4.407	-88.646
		<b>-4.407</b>	<b>-88.646</b>

## Balance 30. juni

### Aktiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	0	0
Selskabsskat		6.000	6.000
<b>Tilgodehavender</b>		<b>6.000</b>	<b>6.000</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>6.000</b>	<b>6.000</b>
<b>Aktiver</b>		<b>6.000</b>	<b>6.000</b>

## Balance 30. juni

### Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-18.750	0
Overført resultat		-358.619	-354.212
<b>Egenkapital</b>	5	<b>-252.369</b>	<b>-229.212</b>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		241.794	223.044
Anden gæld		16.575	12.168
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>258.369</b>	<b>235.212</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>258.369</b>	<b>235.212</b>
<b>Passiver</b>		<b>6.000</b>	<b>6.000</b>
Medarbejderforhold	6		

## Noter til årsrapporten

	2011/12 DKK	2010/11 DKK
<b>1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Tabt mellemregning i tilknyttet virksomhed	0	-65.849
	<u>0</u>	<u>-65.849</u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	32	12.919
	<u>32</u>	<u>12.919</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	5.503
	<u>0</u>	<u>5.503</u>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 25% skat af årets resultat før skat	-1.102	-20.786
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	0	16.462
Ikke aktiveret udskudt skat	1.102	9.827
	<u>0</u>	<u>5.503</u>
<b>4 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	0	0
Tilgang i årets løb	18.750	0
Kostpris 30. juni	<u>18.750</u>	<u>0</u>
Årets opskrivninger, netto	-18.750	0
Værdireguleringer 30. juni	<u>-18.750</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>0</u>	<u>0</u>

## Noter til årsrapporten

### 4 Kapitalandele i associerede virksomheder (fortsat)

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Thyholm Musling ApS	Thyborøn	143.745	13%

### 5 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	0	-354.212	-229.212
Årets opskrivning	0	-18.750	0	-18.750
Årets resultat	0	0	-4.407	-4.407
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>125.000</b>	<b>-18.750</b>	<b>-358.619</b>	<b>-252.369</b>

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

### 6 Medarbejderforhold

Der har ikke været ansatte i selskabet i regnskabsåret.

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Holdingselskabet af 18. december 2006 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.

## Resultatopgørelsen

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, herunder kontoromkostninger mv.

### Finansielle poster

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

## **Regnskabspraksis**

### **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 posterings 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 virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

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.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.