
Nordstjernen Ejendomme Holding A/S

Årsrapport for 2012/13

CVR-nr. 33 03 42 29

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 16/12 2013

Klaus Rasmussen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 6

Balance 30. juni 7

Egenkapitalopgørelse 8

Noter til årsrapporten 9

Regnskabspraksis 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 for Nordstjernen Ejendomme Holding A/S.

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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2012/13.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 16. december 2013

Direktion

Hasse Rasmussen

Bestyrelse

Klaus Rasmussen
formand

Hasse Rasmussen

Niels Ralund

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Nordstjernen Ejendomme Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nordstjernen Ejendomme Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 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.

Holbæk, den 16. december 2013

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Claus Kjær Poulsen
statsautoriseret revisor

Jette Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Nordstjernen Ejendomme Holding A/S
c/o Nordstjernen Holding A/S
Ahlgade 60,2
4300 Holbæk

CVR-nr.: 33 03 42 29
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Holbæk

Bestyrelse

Klaus Rasmussen, formand
Hasse Rasmussen
Niels Ralund

Direktion

Hasse Rasmussen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ahlgade 63
4300 Holbæk

Advokat

Advodan
Kanalstræde 10 1. sal
4300 Holbæk

Pengeinstitut

Sparekassen Sjælland
Isefjords Alle 5
4300 Holbæk

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for Nordstjernen Holding A/S.

Beretning

Årsrapporten for Nordstjernen Ejendomme Holding A/S for 2012/13 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre kapitalselskaber og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012/13 udviser et overskud på DKK 220.570, og selskabets balance pr. 30. juni 2013 udviser en egenkapital på DKK 29.058.129.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Ved bedømmelse af årets resultat skal det anføres at der i 2012/13 er foretaget nedskrivning på ejendomme i datterselskaber med DKK 1.841.000.

Usikkerhed ved indregning og måling

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2012/13 DKK	2011/12 DKK
Andre eksterne omkostninger		-42.388	-164.823
Bruttoresultat		-42.388	-164.823
Personaleomkostninger		0	0
Resultat før finansielle poster		-42.388	-164.823
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	1	90.311	-331.396
Finansielle indtægter	2	216.031	31.255
Resultat før skat		263.954	-464.964
Skat af årets resultat	3	-43.384	-5.342
Årets resultat		220.570	-470.306

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	11.000.000	0
Overført resultat	-10.779.430	-470.306
	220.570	-470.306

Balance 30. juni

	Note	2012/13 DKK	2011/12 DKK
Aktiver			
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	25.893.120	35.061.719
Finansielle anlægsaktiver		25.893.120	35.061.719
Anlægsaktiver		25.893.120	35.061.719
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.217.874	2.037.315
Udskudt skatteaktiv	5	0	6.000
Tilgodehavender		11.217.874	2.043.315
Omsætningsaktiver		11.217.874	2.043.315
Aktiver		37.110.994	37.105.034
Passiver			
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		17.058.129	27.837.559
Foreslået udbytte for regnskabsåret		11.000.000	0
Egenkapital		29.058.129	28.837.559
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.996.065	8.254.975
Hensatte forpligtelser		7.996.065	8.254.975
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.750	12.500
Selskabsskat		38.050	0
Kortfristede gældsforpligtelser		56.800	12.500
Gældsforpligtelser		56.800	12.500
Passiver		37.110.994	37.105.034
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Nærtstående parter og ejerforhold	7		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>Foreslået udbyt-</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>te for regnskabs-</u>	<u>DKK</u>
			<u>året</u>	
			<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. juli	1.000.000	27.837.559	0	28.837.559
Årets resultat	0	-10.779.430	11.000.000	220.570
Egenkapital 30. juni	1.000.000	17.058.129	11.000.000	29.058.129

Noter til årsrapporten

	2012/13 DKK	2011/12 DKK
1 Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	1.476.027	2.069.414
Andel af underskud i dattervirksomheder	-1.385.716	-2.400.810
	90.311	-331.396
	2012/13 DKK	2011/12 DKK
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	216.031	31.255
	216.031	31.255
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	38.050	0
Årets udskudte skat	5.334	-508
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	5.850
	43.384	5.342
4 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	31.112.011	31.112.011
Kostpris 30. juni	31.112.011	31.112.011
Værdireguleringer 1. juli	-4.305.267	-1.373.871
Årets resultat	90.311	-331.396
Udbytte til moderselskabet	-9.000.000	-2.600.000
Værdireguleringer 30. juni	-13.214.956	-4.305.267
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	7.996.065	8.254.975
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	25.893.120	35.061.719

Noter til årsrapporten

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Aldeberan A/S	Holbæk	2.000.000	100%	2.362.839	25.660
Mårkærvej 4 ApS	Holbæk	125.000	100%	3.021.346	1.191.457
Ridehallen ApS	Holbæk	128.000	75%	698.658	-1.159.670
Ejendomsselskabet					
Nordstjernen A/S	Holbæk	500.000	100%	19.855.939	-515.964
Garmesterskolen					
ApS	Holbæk	125.000	75%	-10.661.420	345.213

5 Hensættelse til udskudt skat

	2012/13 DKK	2011/12 DKK
Skattemæssigt underskud til fremførsel	0	-6.000
Overført til udskudt skatteaktiv	0	6.000
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	0	6.000
Regnskabsmæssig værdi	0	6.000

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og fra og med regnskabsåret 2012/13 for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst. Den samlede skyldige selskabsskat fremgår af årsrapporten for "HBR Invest ApS", der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Noter til årsrapporten

7 Nærtstående parter og ejerforhold

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

Nordstjernen Holding A/S, Holbæk

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Nordstjernen Ejendomme Holding A/S for 2012/13 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2012/13 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder".

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 selskabets ultimative moderselskab og dennes datter- og datter-datter virksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" 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 dattervirksomheder 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 dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder 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.

Egenkapital

Udbytte

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

Aktuelle skattetilgodehavender

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.