

**Nicholaisen Holding ApS**

**Hendrik Pontoppidans Gade 24, 2. tv.**

**8000 Aarhus C**

CVR-nr. 20 54 39 06

**Årsrapport 2015**

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 29/6 2016

---

Morten Nicholaisen  
Dirigent

# Beierholm

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance pr. 31. december	11
Noter til årsregnskabet	13

**Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Nicholaisen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 23. juni 2016

**Direktion**

Niels Nicholaisen

**Bestyrelse**

Kristian Maan Tokkesdal  
formand

Jesper Nicholaisen

Helene Ellingsøe

Morten Nicholaisen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejeren i Nicholaisen Holding ApS*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Nicholaisen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 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, 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.

#### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at årsregnskabet er aflagt efter realisationsprincippet, da forudsætningen om fortsat drift ikke anses for opfyldt. Der henvises til ledelsens omtale heraf i ledelsesberetningen samt i note 1.

#### **Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

##### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Uden at modificere vores konklusion skal vi oplyse, at selskabet i strid med selskabslovens § 210, stk. 1 har ydet et lån til selskabets kapitalejer, hvorved selskabets ledelse kan ifalde ansvar. Lånet er i regnskabsåret indfriet ved udlodning af fordringen som udbytte, hvorved forholdet er bragt på plads inden 31. december 2015.

**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.

Aarhus, den 23. juni 2016

**Beierholm**

statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Lars Thruesen  
registreret revisor

Niels Chr. Boll  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

<b>Selskabet</b>	Nicholaisen Holding ApS Hendrik Pontoppidans Gade 24, 2. tv. 8000 Aarhus C CVR-nr.: 20 54 39 06 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Aarhus
<b>Bestyrelse</b>	Kristian Maan Tokkesdal, formand Jesper Nicholaisen Helene Ellingsøe Morten Nicholaisen
<b>Direktion</b>	Niels Nicholaisen
<b>Revision</b>	Beierholm statsautoriseret revisionspartnerselskab Jens Baggesens Vej 90N 8200 Aarhus N
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea Skt. Clemens Torv 2-6 8000 Aarhus C

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i datterselskab og hermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 154.200, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 0.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Selskabets datterselskab er efter regnskabsårets udløb gået konkurs. Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor datterselskabets bankforbindelse. For at opfylde kautionsforpligtelsen vil selskabets aktiver blive realiseret i 2016. Årsregnskabet er derfor aflagt efter realisationsprincippet.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Nicholaisen Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter realisationsprincippet.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## **Resultatopgørelsen**

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posten "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder". Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

### **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.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.



## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

#### Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

#### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

#### Skyldig skat 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 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.

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. 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.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

## Anvendt regnskabspraksis

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre eksterne omkostninger		<u>-16.145</u>	<u>-10.656</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-16.145</b>	<b>-10.656</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-383.756	-1.946.430
Finansielle indtægter	2	<u>245.701</u>	<u>369.934</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-154.200</b>	<b>-1.587.152</b>
Skat af årets resultat	3	<u>0</u>	<u>-88.004</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-154.200</u></b>	<b><u>-1.675.156</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ekstraordinært udbytte		600.101	0
Overført resultat		<u>-754.301</u>	<u>-1.675.156</u>
		<b><u>-154.200</u></b>	<b><u>-1.675.156</u></b>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	5	0	152.119
Selskabsskat		<u>16.380</u>	<u>10.127</u>
		<u>16.380</u>	<u>162.246</u>
<b>Værdipapirer</b>			
Værdipapirer		<u>2.032.472</u>	<u>2.656.738</u>
		<u>2.032.472</u>	<u>2.656.738</u>
Likvide beholdninger		<u>11.836</u>	<u>1.441.750</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.060.688</u>	<u>4.260.734</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><u>2.060.688</u></u>	<u><u>4.260.734</u></u>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	6		
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		<u>-200.000</u>	<u>554.301</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<u><b>0</b></u>	<u><b>754.301</b></u>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>			
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	0	3.496.433
Andre hensættelser	7	<u>2.042.170</u>	<u>0</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<u><b>2.042.170</b></u>	<u><b>3.496.433</b></u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		8.518	0
Anden gæld		<u>10.000</u>	<u>10.000</u>
		<u>18.518</u>	<u>10.000</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u><b>18.518</b></u>	<u><b>10.000</b></u>
<b>PASSIVER I ALT</b>			
		<u><b>2.060.688</b></u>	<u><b>4.260.734</b></u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

## Noter til årsregnskabet

**1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)**

Selskabets datterselskab er efter regnskabsårets udløb gået konkurs. Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor datterselskabets bankforbindelse. For at opfylde kautionsforpligtelsen vil selskabets aktiver blive realiseret i 2016. Årsregnskabet er derfor aflagt efter realisationsprincippet.

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	20.330
Andre finansielle indtægter	245.701	349.604
	<u>245.701</u>	<u>369.934</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	88.004
	<u>0</u>	<u>88.004</u>
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	470.000	80.000
Tilgang i årets løb	0	390.000
	<u>470.000</u>	<u>470.000</u>
Kostpris 31. december	470.000	470.000
Værdireguleringer 1. januar	-470.000	-80.000
Årets resultat	0	-1.946.430
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	1.112
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	0	1.555.318
	<u>0</u>	<u>1.555.318</u>
Værdireguleringer 31. december	-470.000	-470.000
	<u>-470.000</u>	<u>-470.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<u>0</u>	<u>0</u>

## Noter til årsregnskabet

### 4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (Fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
NJN ApS under konkurs	Aarhus	100%

### 5 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>0</u>	<u>152.119</u>
---	----------	----------------

#### Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen

##### Kapitalejere

Udestående gæld	0	152.119
Lån tilbagebetalt i året	152.119	0
Rentefod (%)	10,05%	10,20%

## Noter til årsregnskabet

## 6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået ekstraordinært udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar	200.000	554.301	0	754.301
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	600.101	600.101
Årets resultat	0	-754.301	-600.101	-1.354.402
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>200.000</b>	<b>-200.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 7 Andre hensættelser

	2015 kr.	2014 kr.
Andre hensættelser	2.042.170	0
	<b>2.042.170</b>	<b>0</b>
Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:		
Inden for 1 år	2.042.170	0
	<b>2.042.170</b>	<b>0</b>

## 8 Eventualposter mv.

Selskabet indgår i sambeskatning med datterselskabet NJN ApS under konkurs. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

## 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har overfor dattervirksomhedens pengeinstitut afgivet selvskyldnerkaution. Selvskyldnerkautionen begrænser sig til kr. 2.241.769. Da datterselskabet er under konkurs er selvskyldnerkautionen indregnet som en hensat forpligtelse i årsregnskabet.