

## Nico-Malu Holding ApS

Svendborgvej 29,

5260 Odense S

CVR-nr. 24 23 01 98

Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 26/9 2016



---

Egon Pedersen  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

## Side

### **Påtegninger**

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

### **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

### **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj	6
Balance 31. maj	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	11

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 for Nico-Malu Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense S, den 26. september 2016

**Direktion**



Egon Pedersen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejeren i Nico-Malu Holding ApS*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Nico-Malu Holding ApS for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016, 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, 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. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

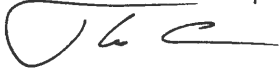
## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 26. september 2016

**Baker Tilly Denmark**  
Godkendt Revisionspartnerselskab



Thomas Clausen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

Selskabet	Nico-Malu Holding ApS Svendborgvej 29 5260 Odense S
	CVR-nr.: 24 23 01 98 Regnskabsår: 1. juni - 31. maj Hjemsted: Odense Kommune
Direktion	Egon Pedersen
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets vedtægtsmæssige formål er at drive virksomhed som holdingselskab samt gennem datterselskaber at drive bygge- og handelsvirksomhed samt andet dermed efter direktionens skøn i forbindelse hermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 1.936.828, og selskabets balance pr. 31. maj 2016 udviser en egenkapital på kr. 9.325.955.

Med virkning fra 1. juni 2015 er datterselskaberne Pedersen og Dalsgaard A/S, Lindved Ejendomsselskab ApS og Hjallesø Ejendomsselskab ApS fusioneret, med Pedersen og Dalsgaard A/S som det fortsættende selskab.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-8.350</b>	<b>-9</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-8.350</b>	<b>-9</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.964.922	778
Finansielle omkostninger	1	<u>-26.146</u>	<u>-18</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.930.426</b>	<b>751</b>
Skat af årets resultat	2	<u>6.402</u>	<u>5</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.936.828</u></b>	<b><u>756</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		101.200	100
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.964.922	778
Overført overskud		<u>-129.294</u>	<u>-122</u>
		<b><u>1.936.828</u></b>	<b><u>756</u></b>



**Balance 31. maj**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	9.883.148	7.918
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>9.883.148</u>	<u>7.918</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>9.883.148</u>	<u>7.918</u>
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		559.328	11
<b>Tilgodehavender</b>		<u>559.328</u>	<u>11</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>65</u>	<u>0</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>559.393</u>	<u>11</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u>10.442.541</u></u>	<u><u>7.929</u></u>

**Balance 31. maj**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		145.000	145
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		6.714.398	4.749
Overført resultat		2.365.357	2.494
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	100
<b>Egenkapital</b>	<b>4</b>	<b><u>9.325.955</u></b>	<b><u>7.488</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		573.410	434
Selskabsskat		536.926	0
Anden gæld		6.250	7
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.116.586</u></b>	<b><u>441</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>1.116.586</u></b>	<b><u>441</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>10.442.541</u></b>	<b><u>7.929</u></b>
Eventualposter m.v.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

## Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
<b>1 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	20.800	16
Andre finansielle omkostninger	5.346	2
	<u>26.146</u>	<u>18</u>
	<u><u>26.146</u></u>	<u><u>18</u></u>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-6.402	-6
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	1
	<u>-6.402</u>	<u>-5</u>
	<u><u>-6.402</u></u>	<u><u>-5</u></u>
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juni	3.168.750	3.169
Kostpris 31. maj	3.168.750	3.169
	<u>3.168.750</u>	<u>3.169</u>
Værdireguleringer 1. juni	4.749.476	3.971
Årets resultat	1.964.922	778
Udbytte til moderselskabet	-500.000	0
Koncerntilskud fra moderselskab	500.000	0
	<u>6.714.398</u>	<u>4.749</u>
Værdireguleringer 31. maj	6.714.398	4.749
	<u>6.714.398</u>	<u>4.749</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj</b>	<u><u>9.883.148</u></u>	<u><u>7.918</u></u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Pedersen og Dalsgaard A/S	Odense Kommune	100%	9.883.148	1.964.922

## Noter til årsrapporten

### 4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. juni	145.000	4.749.476	2.494.651	99.800	7.488.927
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800
Årets resultat	0	1.964.922	-129.294	101.200	1.936.828
<b>Egenkapital 31. maj</b>	<b>145.000</b>	<b>6.714.398</b>	<b>2.365.357</b>	<b>101.200</b>	<b>9.325.955</b>

### 5 Eventualposter m.v.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

### 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution for Pedersen og Dalsgaard A/S' gæld til kreditinstitut. Hæftelsen er ulimiteret.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nico-Malu Holding ApS for 2015/16 er aflagt 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

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 m.v.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

## Anvendt regnskabspraksis

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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 dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Nico-Malu Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

## Anvendt regnskabspraksis

Nico-Malu Holding ApS overtager som administrationsselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med modtagelse af dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.