

NICO A/S

Toldbodgade 31
1253 København K

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

17/05/2016

Annette Schwartz
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	11
-------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

NICO A/S

Toldbodgade 31

1253 København K

Telefonnummer: 33123408

CVR-nr: 73772311

Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

Revisor

BAKER TILLY DENMARK GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB

Poul Bundgaards Vej 1, 1 sal

2500 Valby

DK Danmark

CVR-nr: 35257691

P-enhed: 1018555006

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Nico 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 17/05/2016

Direktion

Henrik Audon

Bestyrelse

Christian Henri Leroy

Lone Audon

Henrik Audon

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i NICO A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for NICO A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 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 handlinger 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 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Valby, 17/05/2016

Ramazan Turan
Statsautoriseret revisor
BAKER TILLY DENMARK GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR: 35257691

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele samt at yder bistand i forbindelse med køb og salg af erhvervsvirksomheder.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 2.256.580, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 15.318.265.

Der forventes et positivt resultat for 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Årsrapporten for Nico A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.
Årsregnskabet aflægges i DKK.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdiregulering af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivning 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.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

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

Nettofortjeneste

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til revision og administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta med tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

Selskabet er sambeskattet med Audon A/S. Den danske selskabsskat fordeles mellem selskaberne i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivernes forventede brugstid på, som for automobiler udgør 5 år og for EDB-udstyr udgør 3 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancancer 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 i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Grunde

Grunde måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre kapitalandele og værdipapirer

Andre kapitalandele og værdipapirer omfatter børsnoterede aktier der måles til børskurs på balancedagen, samt unoterede aktier, der måles til kostpris, da det ej har været muligt at måle til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

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

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 af kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		-186.851	-8.112
Personaleomkostninger	1	-148.179	-193.741
Resultat af ordinær primær drift		-335.030	-201.853
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-3.622.983	67.785
Andre finansielle indtægter		2.223.842	1.514.349
Øvrige finansielle omkostninger		-102.585	-35.749
Ordinært resultat før skat		-1.836.756	1.344.532
Skat af årets resultat	2	-419.824	-304.876
Årets resultat		-2.256.580	1.039.656
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		101.200	98.400
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode			67.785
Overført resultat		-2.357.780	873.471
I alt		-2.256.580	1.039.656

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Grunde og bygninger		376.315	376.315
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		30.000	0
Materielle anlægsaktiver i alt	3	406.315	376.315
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		615.988	1.205.971
Andre værdipapirer og kapitalandele		12.750.028	10.918.924
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	13.366.016	12.124.895
Anlægsaktiver i alt		13.772.331	12.501.210
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.001.192	4.810.727
Tilgodehavende skat		2.297	0
Andre tilgodehavender		2.118	27.535
Periodeafgrænsningsposter		480	396
Tilgodehavender i alt		2.006.087	4.838.658
Likvide beholdninger		38.257	531.145
Omsætningsaktiver i alt		2.044.344	5.369.803
Aktiver i alt		15.816.675	17.871.013

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		735.478	735.478
Overført resultat		13.981.587	16.339.367
Forslag til udbytte		101.200	98.400
Egenkapital i alt	5	15.318.265	17.673.245
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.850	67.000
Skyldig selskabsskat		381.639	82.933
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		23.317	40.068
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		80.604	7.767
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		498.410	197.768
Gældsforpligtelser i alt		498.410	197.768
Passiver i alt		15.816.675	17.871.013

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015 kr.	2014 kr.
Løn og gager	145.750	190.500
Andre omkostninger til social sikring	2.429	3.241
	148.179	193.741

2. Skat af årets resultat

	2015 kr.	2014 kr.
Aktuel skat	419.744	312.240
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	80	-7.364
	419.824	304.876

3. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og bygninger kr.	Andre Anlæg mv. kr.
Kostpris primo	1.876.315	0
Tilgang	0	30.000
Afgang	0	0
Kostpris ultimo	1.876.315	30.000
Af- og nedskrivning primo	-1.500.000	0
Årets afskrivning	0	0
Tilbageførsel ved afgang	0	0
Af- og nedskrivning ultimo	-1.500.000	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	376.315	30.000

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	470.493
Tilgang	3.033.000
Afgang	0
Kostpris ultimo	3.503.493
Nettoopskrivninger primo	735.478
Andel i årets resultat	-3.622.983
Udloddet udbytte	0
Nettoopskrivninger ultimo	-2.887.505
Regnskabsmæssig værdi ultimo	615.988
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:	
Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel
Audon A/S, København	61,63%
AAK Capital Partners ApS	41,67%

5. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	500.000	735.478	16.339.367	98.400	17.673.245
Udloddet ordinært udbytte	0	0	0	-98.400	-98.400
Årets resultat	0	0	-2.357.780	101.200	-2.256.580
Egenkapital ultimo	500.000	735.478	13.981.587	101.200	15.318.265

6. Oplysning om eventualforpligtelser

Det påhviler ikke selskabet forpligtelser udover de for branchen sædvanlige. Selskabet har, sammen med AAK Capital Partners ApS' øvrige anpartshavere, givet tilbagetrædelseserklæring på selskabets fordring i forhold til AAK Capital Partners ApS' øvrige kreditorer.

Pro rata selvskyldnerkaution for Audon A/S udgør maksimalt t.kr. 2.000.