BRANDT
revision & rådgivning

Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Bytorvet 34
7730 Hanstholm
Tlf. 97 96 10 55
Fax 97 96 25 43
CVR nr. 25 49 21 45
www.BrandtRevision.dk

GNIKIV A/S

CVR-nr. 19 89 05 03

Årsrapport

1. januar - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. maj 2013.

Anders Bruun-Schmidt
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for GNIKIV A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 16. maj 2013

Direktion

Anders Bruun-Schmidt

Bestyrelse

Jørgen Jensen
Formand

Thomas Jarl Dywremose

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i GNIKIV A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for GNIKIV A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Hanstholm, den 16. maj 2013

BRANDT
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lennart Mouritzen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	GNIKIV A/S Borgergade 111 1300 København K	
	Telefon:	97528686
	Telefax:	97513044
	CVR-nr.:	19 89 05 03
	Hjemsted:	København
	Regnskabsår:	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jørgen Jensen, Formand Thomas Jarl Dywremose	
Direktion	Anders Bruun-Schmidt	
Revision	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Bytorvet 34, 7730 Hanstholm	

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet frasolgte sine hovedaktiviteter og -aktiver med udgangen af juni måned 2012.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat afspejler frasalget af hovedaktiviteter og -aktiver. Den negative egenkapital vil blive retableret ved tilførsel af kapital.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Den omtalte kapitaltilførsel er vedtaget efter regnskabsårets udløb. Udover dette forhold, er der ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for GNIKIV A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

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. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger og nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler heraf som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn i resultatopgørelse.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægtet kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse af fabrikker.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet indgår i en sambeskatning med sin modervirksomhed. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært over afskrivningsperioden der udgør 5 - 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	15-30 år
Produktionsanlæg og maskiner inklusiv indretning af lejede lejligheder	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som en korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke generer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod, som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelse.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris eller nettorealisationsværdien for de enkelte varegrupper, hvis denne værdi er lavere. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen. Desuden indeholder posten omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital - 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.

Selskabsskat 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 er skatten af alle 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 fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitutter og kreditinstitutter indregnes ved låneoptagelse 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster over låneperioden.

Anvendt regnskabspraksis

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note		2012	2011
	Bruttotab	**-20.129.309**	**-564.366**
	Distributionsomkostninger	-2.660.824	-4.747.243
	Administrationsomkostninger	-4.856.532	-3.818.552
	Resultat før finansielle poster	**-27.646.665**	**-9.130.161**
	Andre finansielle indtægter	0	1.720
	Andre finansielle omkostninger	-702.488	-1.050.004
	Resultat før skat	**-28.349.153**	**-10.178.445**
1	Skat af årets resultat	7.086.989	2.944.469
	Årets resultat	**-21.262.164**	**-7.233.976**
	Forslag til resultatdisponering:		
	Disponeret fra overført resultat	-21.262.164	-7.233.976
	Disponeret i alt	**-21.262.164**	**-7.233.976**

Balance 31. december

Aktiver

Note		2012	2011
	Anlægsaktiver		
2	Erhvervede rettigheder	0	390.238
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	390.238
3	Grunde og bygninger	0	4.288.793
3	Produktionsanlæg og maskiner	0	7.578.786
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	638.027
	Materielle anlægsaktiver i alt	0	12.505.606
	Anlægsaktiver i alt	**0**	**12.895.844**
	Omsætningsaktiver		
	Råvarer og hjælpematerialer	0	2.057.407
	Varer under fremstilling	0	7.197.765
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	0	7.462.849
	Varebeholdninger i alt	0	16.718.021
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	4.038.121
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	223.561	0
4	Udskudt skatteaktiv	2.037.096	1.067.664
	Andre tilgodehavender	18.232	268.164
	Periodeafgrænsningsposter	0	257.728
	Tilgodehavender i alt	2.278.889	5.631.677
	Likvide beholdninger	0	15.856
	Omsætningsaktiver i alt	**2.278.889**	**22.365.554**
	Aktiver i alt	**2.278.889**	**35.261.398**

Balance 31. december

Passiver

Note		2012	2011
	Egenkapital		
5	Virksomhedskapital	10.761.000	10.761.000
6	Overført resultat	-13.327.896	2.934.268
	Egenkapital i alt	**-2.566.896**	**13.695.268**
	Gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	0	7.530.921
	Leasingforpligtelser	0	167.170
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	7.698.091
	Kortfristet del af langfristet gæld	0	1.495.061
	Gæld til pengeinstitutter	3.257.391	8.532.938
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	85.278	1.338.053
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	1.287.439
	Anden gæld	1.503.116	1.214.548
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.845.785	13.868.039
	Gældsforpligtelser i alt	**4.845.785**	**21.566.130**
	Passiver i alt	**2.278.889**	**35.261.398**

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9 Nærtstående parter

Noter

		2012	2011
1.	**Skat af årets resultat**		
	Aktuel skat	-6.117.557	-3.506.656
	Årets regulering af udskudt skat	-969.432	963.908
	Regulering af tidligere års skat	0	-401.721
		-7.086.989	**-2.944.469**

2. Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede rettigheder
Kostpris primo	596.000
Afgang	-596.000
Kostpris ultimo	**0**
Af- og nedskrivninger primo	205.762
Årets af- og nedskrivninger	42.570
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-248.332
Af- og nedskrivninger ultimo	**0**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**0**

Noter

3. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Kostpris primo	5.897.156	28.685.097	2.014.651	0
Tilgang	0	0	139.536	0
Afgang	-5.897.156	-28.685.097	-2.154.187	0
Af- og nedskrivninger primo	1.608.363	21.106.311	1.376.624	0
Årets af- og nedskrivninger	97.746	1.563.239	184.829	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-1.706.109	-22.669.550	-1.561.453	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**0**	**0**	**0**	**0**

4. Udskudt skatteaktiv

Hensættelse til udskudt skat omfatter skat vedrørende materielle anlægsaktiver samt skattemæssige underskud.

5. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital primo	10.761.000	10.761.000
	10.761.000	**10.761.000**

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

6. Overført resultat

Overført resultat primo	2.934.268	10.168.244
Årets overførte overskud eller underskud	-21.262.164	-7.233.976
Modtaget skattefri koncerntilskud	5.000.000	0
	-13.327.896	**2.934.268**

Noter

		31/12 2012	31/12 2011

7. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31/12 2012	Gæld i alt 31/12 2011
Gæld til realkreditinstitutter	0	0	0	8.697.571
Leasingforpligtelser	0	0	0	495.581
	0	**0**	**0**	**9.193.152**

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med FIH Erhvervsbank A/S er deponeret:

Løsøreejerpantebrev i selskabets driftsmateriel og inventar, samt den til virksomheden hørende goodwill. 6.000.000 kr.

9. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Wiking Holding II ApS Hovedaktionær

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Wiking Holding II ApS, CVR nr. 29 20 39 54
Borgergade 111, København K

Koncernforhold

Selskabets umiddelbare modervirksomhed, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed, er Wiking Holding II ApS, København K og selskabets ultimative modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed, er Dania Capital General Partner ApS, København K.