

NCL Holding ApS

Fjordbakken 24, 7620 Lemvig

CVR-nr. 25 77 89 95

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. april 2016.

Niels Christian Larsen
Dirigent

Medlem af: **RGD** **Revisorgruppen Danmark**

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Ledelsesberetning

- 3 Selskabsoplysninger
- 4 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Resultatopgørelse
- 9 Balance
- 11 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for NCL Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 22. marts 2016

Direktion

Niels Christian Larsen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i NCL Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for NCL Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Lemvig, den 22. marts 2016

VESTJYSK REVISION

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 12 29 25 11

Henrik Bjerre
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	NCL Holding ApS Fjordbakken 24 7620 Lemvig
	CVR-nr.: 25 77 89 95
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Niels Christian Larsen
Revisor	Vestjysk Revision Statsautoriseret revisionsaktieselskab Andrupsgade 7 7620 Lemvig
Associeret virksomhed	Lemvig Bugser ApS, Lemvig

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er udlejning af fast ejendom, samt at besidde aktier og anparter i andre selskaber, drive finansieringsvirksomhed samt dermed beslægtet virksomhed efter direktionens skøn.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 184.198 kr. mod 659.561 kr. sidste år. Årets resultat anses for mindre tilfredsstillende, og skal ses på baggrund af udviklingen i resultatet i associeret virksomhed.

Der forventes et bedre resultat i indeværende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NCL Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder lejeindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme og indregnes i resultatopgørelsen for den periode, som lejen vedrører.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler og tab på tilgodehavende.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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 følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25 år	20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

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.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttotab	-22.542	33.654
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-93.400	-88.643
Driftsresultat	-115.942	-54.989
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	-65.201	94.631
Andre finansielle indtægter	458.469	809.090
Øvrige finansielle omkostninger	-13.805	-6.109
Resultat før skat	263.521	842.623
1 Skat af årets resultat	-79.323	-183.062
Årets resultat	184.198	659.561
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-65.201	91.285
Udbytte for regnskabsåret	50.600	1.100.000
Overføres til overført resultat	198.799	0
Disponeret fra overført resultat	0	-531.724
Disponeret i alt	184.198	659.561

Balance 31. december

Aktiver	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>		
Anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	2.404.486	2.494.513
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	15.027	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.419.513</u>	<u>2.494.513</u>
2 Kapitalandel i associeret virksomhed	66.084	131.285
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>66.084</u>	<u>131.285</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>2.485.597</u>	<u>2.625.798</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.515.000	1.545.000
Andre tilgodehavender	30.355	131.283
Tilgodehavender i alt	<u>1.545.355</u>	<u>1.676.283</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	7.737.809	8.458.937
Værdipapirer i alt	<u>7.737.809</u>	<u>8.458.937</u>
Likvide beholdninger	34.341	34.021
Omsætningsaktiver i alt	<u>9.317.505</u>	<u>10.169.241</u>
Aktiver i alt	<u>11.803.102</u>	<u>12.795.039</u>

Balance 31. december

Passiver	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>		
Egenkapital		
3 Virksomhedskapital	125.000	125.000
4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	26.084	91.285
5 Overført resultat	11.349.417	11.150.617
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	50.600	1.100.000
Egenkapital i alt	<u>11.551.101</u>	<u>12.466.902</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	31.877	32.149
Hensatte forpligtelser i alt	<u>31.877</u>	<u>32.149</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	41.286	16.991
Selskabsskat	13.356	278.997
Anden gæld	165.482	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	220.124	295.988
Gældsforpligtelser i alt	<u>220.124</u>	<u>295.988</u>
Passiver i alt	<u>11.803.102</u>	<u>12.795.039</u>
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualposter		

Noter

	2015	2014	
1. Skat af årets resultat			
Skat af årets resultat	79.595	169.736	
Årets regulering af udskudt skat	-272	13.326	
	79.323	183.062	
2. Kapitalandel i associeret virksomhed			
Kostpris 1. januar	40.000	40.000	
Kostpris 31. december	40.000	40.000	
Opskrivninger 1. januar	91.285	-3.346	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-65.201	94.631	
Opskrivninger 31. december	26.084	91.285	
Regnskabsmæssig værdi 31. december	66.084	131.285	
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Lemvig Bugser ApS, Lemvig	50 %	132.168	-130.402
3. Virksomhedskapital			
Virksomhedskapital 1. januar		125.000	125.000
		125.000	125.000
4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			
Reserve for opskrivninger 1. januar		91.285	0
Resultatandel		-65.201	91.285
		26.084	91.285

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	11.150.618	11.682.341
Årets overførte overskud eller underskud	<u>198.799</u>	<u>-531.724</u>
	<u>11.349.417</u>	<u>11.150.617</u>
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar	1.100.000	300.000
Udloddet udbytte	-1.100.000	-300.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>50.600</u>	<u>1.100.000</u>
	<u>50.600</u>	<u>1.100.000</u>
7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.		
8. Eventualposter		
Ingen.		