Dansk Revision

Dansk Revision Holbæk
Godkendt revisionspartnerselskab
Havnepladsen 6
4300 Holbæk
holbaek@danskrevision.dk
www.danskrevision.dk
Telefon: +45 59 45 48 00
Telefax: +45 59 45 48 01
CVR: DK 28 85 33 43
Bank: 3208 11181481

Nicone Invest ApS

CVR-nummer 31154472

Årsrapport 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 30 / 5 2016

Henrik Birk Jensen
Dirigent

GGi
INDEPENDENT MEMBER

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger **2**

Påtegninger

Ledelsespåtegning 3

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 4

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis 5

Resultatopgørelse 9

Aktiver 10

Passiver 11

Noter 12

Selskabsoplysninger

Selskab

Nicone Invest ApS
Store Kongensgade 69, 3 th
1264 København K

Hjemstedskommune:	København
CVR-nummer:	31154472
Regnskabsperiode:	1. januar 2015 - 31. december 2015

Direktion

Henrik Birk Jensen

Associerede virksomheder

DK Timmendorff A/S med hjemsted i Holbæk Kommune. Ejerandel udgør 50%
Areale A/S med hjemsted i Holbæk Kommune. Ejerandel udgør 13,33%
Danish Wine Import ApS med hjemsted i Hillerød Kommune. Ejerandel udgør 25%
HKT Fritidshuse ApS med hjemsted i Århus Kommune. Ejerandel udgør 33,33%

Pengeinstitut

Nordea Bank
Ringkøbing Landbobank
Saxo Bank

Revisor

Dansk Revision Holbæk
Godkendt revisionspartnerselskab
Havnepladsen 6
4300 Holbæk

Kontaktperson:
Henrik Brusgaard

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Nicone Invest 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, 21. maj 2016

Direktionen:

Henrik Birk Jensen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Nicone Invest ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Nicone Invest ApS 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, at 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 vurderingen 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.

Holbæk, 21. maj 2016

Dansk Revision Holbæk
Godkendt revisionspartnerselskab, CVR-nr. 28853343

Henrik Brusgaard
Partner, registreret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen 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 afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Resultat fra associerede virksomheder
Resultater fra associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat
Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver
Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

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 indgår forventede brugstider som følger:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 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 under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver
Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.
Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.
Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver
Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre

Anvendt regnskabspraksis

værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele, som består af unoterede aktier og andre kapitalandele, måles til dagsværdi på balancedagen.

Modtaget udbytte og/eller renter, samt realiserede kursgevinster og tab er indregnet i regnskabsposten "Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer m.v."

Deposita måles til kostpris.

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele
Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger
Omfatter likvide beholdninger samt let realisable værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

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

Gældsforpligtelser
Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat
Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til

Anvendt regnskabspraksis

den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Note	Resultatopgørelse	2015 DKK	2014 1.000 DKK
	Perioden 1. januar - 31. december		
	Bruttofortjeneste	**-595.533**	**-501**
	Personaleomkostninger	-2.269	0
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-37.288	-7
	Andre driftsomkostninger	-15.438	0
	Resultat før finansielle poster	**-650.527**	**-508**
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	326.881	449
	Indtægter af andre kapitalandele	4.810.033	384
1	Finansielle indtægter	5.970.309	2.571
	Finansielle omkostninger	-108.670	-37
	Resultat før skat	**10.348.026**	**2.858**
2	Skat af årets resultat	-1.288.370	-525
	Årets resultat	**9.059.657**	**2.333**

Forslag til resultatdisponering:		
Foreslået udbytte	1.000.0000	500
Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	326.881	449
Overført resultat	7.732.776	1.384
Resultatdisponering i alt	**9.059.657**	**2.333**

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
	Aktiver pr. 31. december		
	Grunde og bygninger	3.698.172	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	357.885	45
	Materielle anlægsaktiver	**4.056.057**	**45**
3	Kapitalandele i associerede virksomheder	5.916.732	5.571
4	Andre værdipapirer og kapitalandele	5.150.000	310
	Deposita	180.279	145
	Finansielle anlægsaktiver	**11.247.011**	**6.026**
	Anlægsaktiver i alt	**15.303.067**	**6.072**
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.453.847	1.206
	Udskudte skatteaktiver	1.883	26
	Andre tilgodehavender	53.000	203
	Periodeafgrænsningsposter	6.825	14
	Tilgodehavender	**1.515.556**	**1.448**
	Andre værdipapirer og kapitalandele	8.836.724	7.558
	Værdipapirer og kapitalandele	**8.836.724**	**7.558**
	Likvide beholdninger	**3.453.485**	**2.397**
	Omsætningsaktiver i alt	**13.805.765**	**11.404**
	Aktiver i alt	**29.108.832**	**17.475**

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
	Passiver pr. 31. december		
	Virksomhedskapital	125.000	125
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.216.779	2.990
	Overført resultat	21.150.798	13.199
	Foreslået udbytte	1.000.000	500
5	**Egenkapital i alt**	**25.492.577**	**16.814**
	Kreditinstitutter	1.837.628	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	52.859	44
6	Selskabsskat	1.275.862	120
	Anden gæld	449.906	497
	Kortfristede gældsforpligtelser	**3.616.255**	**661**
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	**3.616.255**	**661**
	Passiver i alt	**29.108.832**	**17.475**

7 Hovedaktivitet

8 Eventualforpligtelser

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter	2015 DKK	2014 1.000 DKK

1 Finansielle indtægter

Renteindtægter, associerede virksomheder	0	19
Andre finansielle indtægter	5.970.309	2.552
Finansielle indtægter i alt	**5.970.309**	**2.571**

2 Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	1.264.230	132
Regulering af udskudt skat	23.830	393
Regulering af tidl. års skat	310	0
Skat af årets resultat i alt	**1.288.370**	**525**

3 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar	4.349.367	3.775
Tilgang i årets løb	0	574
Kostpris 31. december	4.349.367	4.349
Værdireguleringer 1. januar	1.221.939	720
Årets resultatandel	326.881	449
Udloddet udbytte	-100.000	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	118.545	54
Værdireguleringer 31. december	1.567.365	1.222
Kapitalandele i associerede virksomheder i alt	**5.916.732**	**5.571**

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Resultat	Egenkapital
DK Timmendorff A/S	Holbæk	50,0%	588 TDKK	7.998 TDKK
Areale A/S	Holbæk	13,3%	372 TDKK	13.919 TDKK
Danish Wine Import ApS	Hillerød	25,0%	-36 TDKK	-70 TDKK
HKT Fritidshuse ApS	Århus	33,3%	-28 TDKK	-123 TDKK

Noter	2015 DKK	2014 1.000 DKK

4 Andre værdipapirer og kapitalandele

Kostpris 1. januar	588.617	310
Tilgang i årets løb	150.000	0
Kostpris 31. december	738.617	310
Årets værdireguleringer	4.411.383	0
Værdireguleringer 31. december	4.411.383	0
Andre værdipapirer og kapitalandele i alt	**5.150.000**	**310**

5 Egenkapital

	Virksomhedskapital	Reserver for nettoopskrivninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	125	2.990	13.199	0	16.314
Modtaget udbytte fra kapitalandele	0	-100	100	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	119	0	119
Årets resultat	0	327	7.733	1.000	9.060
Egenkapital ultimo	**125**	**3.217**	**21.151**	**1.000**	**25.493**

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.
Der er ikke sket ændringer i selskabskapitalen de seneste 5 år

6 Selskabsskat

Selskabsskat, primo	119.763	-20
Regulering af tidligere års skat	310	0
Betalt restskat	-120.073	0
Tilbagebetalt overskydende skat	0	20
Udbytteskat	-32.703	-17
Udenlandsk udbytteskat	0	0
Skat af årets resultat	1.308.565	137
Skyldig skat indeværende år	1.275.862	120
Selskabsskat i alt	**1.275.862**	**120**

7 Hovedaktivitet

Selskabets formål er ifølge vedtægterne direkte eller indirekte at eje kapitalandele i andre virksomheder, samt andre investeringsaktiviteter efter ledelsens skøn.

Noter	2015 DKK	2014 1.000 DKK

8 Eventualforpligtelser

Ingen.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.