

Cubbin Holding A/S

Amtsvejen 2
3310 Ølsted
CVR-nr. 26 55 27 53

Årsrapport 2018/19

17. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 9. december 2019

Dirigent, John Cubbin

Indholdsfortegnelse

	side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	11
Balance pr. 30. september	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Cubbin Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktivitet for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

Vi kan tillige oplyse, at ingen af selskabets aktiver er pantsat eller behæftet med ejendomsforbehold ud over de i årsrapporten anførte, og at der ikke påhviler selskabet eventualforpligtelser, som ikke fremgår af årsregnskabet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ølsted, den 6. december 2019

Direktionen

John Cubbin

Bestyrelsen

Pia Cubbin, formand

John Cubbin

Linnea Weinreich

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Cubbin Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Cubbin Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter Årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet - fortsat

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejl-information.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til Årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 6. december 2019

CHRISTENSEN KJÆRULFF
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 15 91 56 41

Brian Hansen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr: mne33311

Selskabsoplysninger

Selskabet

Cubbin Holding A/S
Amtsvejen 2
3310 Ølsted

Telefon: 47 74 81 81
E-mail: cubbin@pc.dk

CVR-nr.: 26 55 27 53
Stiftet: 1. april 2002
Hjemsted: Hillerød
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Bestyrelse

Pia Cubbin, formand, Formand
John Cubbin
Linnea Weinreich

Direktion

John Cubbin, Direktør

Revision

CHRISTENSEN KJÆRULFF
Statsautoriserede Revisorer
Store Kongensgade 68
1022 København K

Bankforbindelse

Nykredit A/S
Københavnsvej 45-47
4000 Roskilde

Ledelsesberetning

Selskabets hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at drive virksomhed med investering i aktier og anparter samt anden investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for perioden 1. oktober 2018 - 30. september 2019 udviser et resultat på kr. -605.635. Balancen viser en egenkapital på kr. 10.481.811.

Årets resultat anses for mindre tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Regnskabspraksis

Årsregnskabet for Cubbin Holding A/S er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

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. 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 eller fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og nominelt beløb.

Ved indregning og måling må tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbetingelserne i Årsregnskabslovens §110 for koncerner.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger vedrørende finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta og amortisering af realkreditlån.

Regnskabspraksis - fortsat

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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne selskaber i Danmark. Cubbin Holding ApS fungerer som administrationsselskab. Den samlede skat af den skattepligtige indkomst betales således af Cubbin Holding ApS.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i de koncernforbundne selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhederne reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Datter- og associerede virksomheders resultat indregnes i resultatopgørelsen forholdsmæssigt til de andele, der svarer til kapitalandelene.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til kr. 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

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.

Værdipapirer

Værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancen dagen.

Regnskabspraksis - fortsat

Skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen hos administrations-selskabet. Den aktuelle skatteforpligtelse beregnes som skat af årets skattepligtige indkomst regu-leret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrø-rende 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 skatteværdier, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juri-diske skatteenhed. Eventuelle udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationstværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lov-givning 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 indevæ-rende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
Andre eksterne omkostninger	-25.983	-33.219
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-25.983	-33.219
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-15.626	-3.130
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	748.746	720.822
Finansielle indtægter	401.429	423.619
Finansielle omkostninger	-2.250.934	-985.491
RESULTAT FØR SKAT	-1.142.368	122.601
1 Skat af årets resultat	536.733	-30.707
ÅRETS RESULTAT	-605.635	91.894

Forslag til resultatdisponering

Udbytte for regnskabsåret	200.000	200.000
Overført resultat	-805.635	-108.106
FORDELT	-605.635	91.894

Balance pr. 30. september

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	81.890	97.516
Kapitalandele i associerede virksomheder	2.654.094	2.742.811
Andre tilgodehavender	<u>550.000</u>	<u>600.000</u>
Finansielle anlægsaktiver	<u>3.285.984</u>	<u>3.440.327</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>3.285.984</u>	<u>3.440.327</u>
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	17.300	0
Andre tilgodehavender	8.750	11.500
Udsudte skatteaktiver	544.000	0
3 Tilgodehavende selskabsskat	<u>93.736</u>	<u>52.268</u>
Tilgodehavender	<u>663.786</u>	<u>63.768</u>
Værdipapirer	<u>16.214.839</u>	<u>16.295.859</u>
Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>0</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>16.878.625</u>	<u>16.359.627</u>
AKTIVER	<u><u>20.164.609</u></u>	<u><u>19.799.954</u></u>

Balance pr. 30. september

Passiver

<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Selskabskapital	500.000	500.000
Overført resultat	9.781.811	10.684.909
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
2 EGENKAPITAL	<u>10.481.811</u>	<u>11.384.909</u>
Gæld til pengeinstitutter	6.453.573	7.200.970
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.375	4.375
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	2.700
Anden gæld	<u>3.224.850</u>	<u>1.207.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>9.682.798</u>	<u>8.415.045</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>9.682.798</u>	<u>8.415.045</u>
PASSIVER	<u>20.164.609</u>	<u>19.799.954</u>
4 Eventualposter m.v.		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
1 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år/udbytteskatter	7.267	30.707
Regulering af udskudt skat	-544.000	0
	-536.733	30.707

2 Egenkapital

	Selskabs- kapital kr.	Reserve for udlån og sikkerheds- stillelse kr.	Overført resultat kr.	Udbytte kr.
Egenkapital, primo	500.000	0	10.684.909	200.000
Udbetalt udbytte	0	0	0	-200.000
Værdiændring	0	-97.463	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	97.463	-903.098	200.000
Egenkapital, ultimo	500.000	0	9.781.811	200.000

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
3 Selskabsskat		
Skyldig selskabsskat, primo	-52.268	42.621
Betalt/modtaget selskabsskat vedrørende sidste år	840	-43.461
Skyldig skat vedrørende tidligere år	-51.428	-840
Beregnet selskabsskat for indeværende år	0	0
Modregnet udbytteskat	-42.308	-51.428
Skyldig selskabsskat	-93.736	-52.268

Noter

4 Eventualposter m.v.

Koncernens selskaber, Cubbin Holding A/S og LCCC A/S, hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for bankmellemværende i Pias Ejendomme A/S.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for bankmellemværende i Trekroner Revision A/S.

Selskabet har stillet værdipapirer med en samlet værdi t.kr. 16.215 til sikkerhed for bankgæld.

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

John Cubbin

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-205864428303

IP: 2.109.xxx.xxx

2019-12-06 12:49:15Z

NEM ID 

John Cubbin

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-205864428303

IP: 2.109.xxx.xxx

2019-12-06 12:49:15Z

NEM ID 

Linnea Weinreich

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-852792908541

IP: 2.109.xxx.xxx

2019-12-06 13:02:05Z

NEM ID 

Pia Lise Cubbin

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-883082239094

IP: 87.51.xxx.xxx

2019-12-08 15:43:35Z

NEM ID 

Brian Hansen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: CHRISTENSEN KJÆRULFF STATS AUTORISERET

REVISIONSAKTIESELSKAB

Serienummer: CVR:15915641-RID:1268816598454

IP: 212.98.xxx.xxx

2019-12-09 13:29:46Z

NEM ID 

John Cubbin

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-205864428303

IP: 2.109.xxx.xxx

2019-12-09 13:33:28Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 1DBP7-BN2VY-X4Z2H-TTJEC-G8D2I-DL YNQ

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>