

NCD Holding ApS
Skovfogedvej 7, 2960 Rungsted Kyst

CVR-nr. 29 69 68 61

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. juni 2016.

Niels Keergaard Christiansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for NCD 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 1. juni 2016

Direktion

Niels Keergaard Christiansen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaveren i NCD Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for NCD 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.

København, den 1. juni 2016

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Hans Jørn Lindeskov
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	NCD Holding ApS Skovfogedvej 7 2960 Rungsted Kyst
	CVR-nr.: 29 69 68 61
	Hjemsted: Hørsholm
	Regnskabsår: 1. januar 2015 - 31. december 2015
Direktion	Niels Keergaard Christiansen
Revisor	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ved Vesterport 6, 5. sal 1612 København V
Bankforbindelse	Danske Bank
Dattervirksomhed	NC Development ApS, Hørsholm
Associeret virksomhed	NCAP Danmark ApS, København

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NCD 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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

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.

Udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder 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, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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 kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter NCD Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Bruttotab	-3.188	-3.000
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-652.218	-742.604
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	86.513	37.717
Andre finansielle indtægter	239.709	8.614
2 Øvrige finansielle omkostninger	-139	-4.938
Resultat før skat	-329.323	-704.211
Skat af årets resultat	-74.738	-791
Årets resultat	-404.061	-705.002
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-560.677
Udbytte for regnskabsåret	200.000	250.000
Disponeret fra overført resultat	-604.061	-394.325
Disponeret i alt	-404.061	-705.002

Balance 31. december

Aktiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	318.073
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	18.000	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>18.000</u>	<u>318.073</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>18.000</u>	<u>318.073</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.744.156	2.279.172
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	6.000	0
Tilgodehavende selskabsskat	792	8.330
Tilgodehavender i alt	<u>1.750.948</u>	<u>2.287.502</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.701.211	732.698
Værdipapirer i alt	<u>1.701.211</u>	<u>732.698</u>
Likvide beholdninger	<u>50.699</u>	<u>832.647</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>3.502.858</u>	<u>3.852.847</u>
Aktiver i alt	<u>3.520.858</u>	<u>4.170.920</u>

Balance 31. december

Passiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	125.000	125.000
7	Overført resultat	3.191.859	3.795.920
8	Foreslået udbytte for regnskabsåret	200.000	250.000
	Egenkapital i alt	<u>3.516.859</u>	<u>4.170.920</u>
Gældsforpligtelser			
	Anden gæld	<u>3.999</u>	<u>0</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.999</u>	<u>0</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>3.999</u>	<u>0</u>
	Passiver i alt	<u>3.520.858</u>	<u>4.170.920</u>

Noter

	2015 kr.	2014 kr.
1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter		
Selskabet er moderselskab for virksomheder, der yder konsulentassistance i relation til fast ejendom og foretager investeringer i ejendomsudvikling. Herudover investeres ledige midler i værdipapirer.		
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre rentekomkostninger	139	4.938
	139	4.938
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	500.000	500.000
Kostpris 31. december 2015	500.000	500.000
Opskrivninger 1. januar 2015	-181.927	4.560.677
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-652.218	-742.604
Udbytte	0	-4.000.000
Opskrivninger 31. december 2015	-834.145	-181.927
Modregnet i tilgodehavender	334.145	0
Overført til hensatte forpligtelser	0	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	334.145	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	0	318.073
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
NC Development ApS	Hørsholm	100 %

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.	
4. Kapitalandele i associerede virksomheder			
Kostpris 1. januar 2015	0	0	
Tilgang i årets løb	18.000	0	
Kostpris 31. december 2015	18.000	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	18.000	0	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
		kr.	kr.
NCAP Danmark ApS, København	33,33 %	59.536	9.386
5. Virksomhedskapital			
Virksomhedskapital 1. januar 2015		125.000	125.000
		125.000	125.000
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015		0	560.677
Resultatandel		0	-560.677
		0	0
7. Overført resultat			
Overført resultat 1. januar 2015		3.795.920	4.190.245
Årets overførte overskud eller underskud		-604.061	-394.325
		3.191.859	3.795.920
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret			
Udbytte 1. januar 2015		250.000	200.000
Udloddet udbytte		-250.000	-200.000
Udbytte for regnskabsåret		200.000	250.000
		200.000	250.000