

NCD Holding ApS
Skovfogedvej 7, 2960 Rungsted Kyst

CVR-nr. 29 69 68 61

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. juni 2018.

Niels Keergaard Christiansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2017 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 4. juni 2018

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 2017 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 4. juni 2018

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Peter Arent Benkjer

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 35785

Selskabsoplysninger

Selskabet	NCD Holding ApS Skovfogedvej 7 2960 Rungsted Kyst
	CVR-nr.: 29 69 68 61
	Hjemsted: Hørsholm
	Regnskabsår: 1. januar 2017 - 31. december 2017
Direktion	Niels Keergaard Christiansen
Revisor	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ved Vesterport 6, 5. sal 1612 København V
Bankforbindelse	Danske Bank
Dattervirksomhed	NC Development ApS, Hørsholm
Associerede virksomheder	NCAP Danmark ApS, København NCAP AB, Sverige

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet er et moderselskab for virksomheder, der yder konsulentassistance i relation til fast ejendom og foretager investeringer i ejendomsudvikling. Herudover investeres ledige midler i værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -7 t.kr. mod -10 t.kr. sidste år. Resultat efter skat udgør -256 t.kr. mod -886 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter den 31. december 2017, som er af væsentlig betydning for årsrapporten for regnskabsåret 2017.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NCD Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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 andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. 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 deklareres.

Anvendt regnskabspraksis

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 i 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).

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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.

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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 administrationsselskab 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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 juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Bruttotab	-7.173	-9.842
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-340.255	-989.920
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	54.371	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	37.121	78.895
Andre finansielle indtægter	39.395	86.188
Øvrige finansielle omkostninger	-29.075	-21.513
Resultat før skat	-245.616	-856.192
1 Skat af årets resultat	-10.135	-29.401
Årets resultat	-255.751	-885.593
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	600.000
Udbytte for regnskabsåret	250.000	103.400
Disponeret fra overført resultat	-505.751	-1.588.993
Disponeret i alt	-255.751	-885.593

Balance 31. december

Aktiver	2017	2016
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	289.680	0
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	24.230	28.730
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>313.910</u>	<u>28.730</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>313.910</u>	<u>28.730</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	100.497	630.131
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	6.000	6.000
Tilgodehavende selskabsskat	8.667	13.505
Tilgodehavender i alt	<u>115.164</u>	<u>649.636</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	650.970	1.163.530
Værdipapirer i alt	<u>650.970</u>	<u>1.163.530</u>
Likvide beholdninger	408.931	26.771
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.175.065</u>	<u>1.839.937</u>
Aktiver i alt	<u>1.488.975</u>	<u>1.868.667</u>

Balance 31. december

Passiver	2017	2016
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	125.000	125.000
5 Overført resultat	1.097.115	1.602.866
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	250.000	103.400
Egenkapital i alt	<u>1.472.115</u>	<u>1.831.266</u>
Gældsforpligtelser		
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	8.860	29.401
Anden gæld	8.000	8.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>16.860</u>	<u>37.401</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>16.860</u>	<u>37.401</u>
Passiver i alt	<u>1.488.975</u>	<u>1.868.667</u>
7 Eventualposter		

Noter

	2017 kr.	2016 kr.
1. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	8.860	29.401
Regulering af tidligere års skat	1.275	0
	10.135	29.401
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2017	500.000	500.000
Tilgang i årets løb	1.954.000	0
Kostpris 31. december 2017	2.454.000	500.000
Opskrivninger 1. januar 2017	-1.824.065	-834.145
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-340.255	-989.920
Opskrivninger 31. december 2017	-2.164.320	-1.824.065
Modregnet i tilgodehavender	0	1.324.065
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	1.324.065
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	289.680	0
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
NC Development ApS	Hørsholm	100 %
3. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2017	28.730	18.000
Tilgang i årets løb	0	10.730
Afgang i årets løb	-4.500	0
Kostpris 31. december 2017	24.230	28.730
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	24.230	28.730

Noter

	31/12 2017 kr.	31/12 2016 kr.
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2017	125.000	125.000
	125.000	125.000
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2017	1.602.866	3.191.859
Årets overførte overskud eller underskud	-505.751	-1.588.993
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	600.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-600.000
	1.097.115	1.602.866
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2017	103.400	200.000
Udloddet udbytte	-103.400	-200.000
Udbytte for regnskabsåret	250.000	103.400
	250.000	103.400

7. Eventualposter
Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.