

NCD Holding ApS
Skovfogedvej 7, 2960 Rungsted Kyst

CVR-nr. 29 69 68 61

Årsrapport

1. januar - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. maj 2020.

Niels Keergaard Christiansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2019 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. maj 2020

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 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 revisors 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. maj 2020

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Peter Arent Benkjer

statsautoriseret revisor
mne35785

Selskabsoplysninger

Selskabet	NCD Holding ApS Skovfogedvej 7 2960 Rungsted Kyst
	CVR-nr.: 29 69 68 61
	Hjemsted: Hørsholm
	Regnskabsår: 1. januar 2019 - 31. december 2019
Direktion	Niels Keergaard Christiansen
Revisor	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ved Vesterport 6, 5. sal 1612 København V
Dattervirksomhed	NC Development ApS, Rungsted Kyst
Associerede virksomheder	NCAP Danmark ApS, København PACN AB, Sverige

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -6 t.kr. mod -6 t.kr. sidste år. Resultat efter skat udgør -37 t.kr. mod 590 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets udløb er der sket udbrud af sygdommen COVID-19. Det vurderes at selskabets datterselskaber vil blive påvirket af udbruddet og at udbruddet vil resultere i økonomiske konsekvenser for de underliggende datterselskaber. Det er ledelsens vurdering, at selskaberne vil klare den økonomiske udfordring ved hjælp af hjælpepakkerne samt den opsparede likviditet.

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 eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelse. 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 de klareres.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab 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

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed 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.

Tilknyttet 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, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

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 administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstå-et inden for sambeskatningskredsen.

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

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Bruttotab	-5.531	-5.799
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-242.342	630.326
Andre finansielle indtægter	264.128	13.384
1 Øvrige finansielle omkostninger	-6.046	-47.597
Resultat før skat	10.209	590.314
2 Skat af årets resultat	-46.728	0
Årets resultat	-36.519	590.314
 Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	200.000	0
Udbytte for regnskabsåret	150.000	250.000
Overføres til overført resultat	0	340.314
Disponeret fra overført resultat	-386.519	0
Disponeret i alt	-36.519	590.314

Balance 31. december

Aktiver	2019	2018
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	677.663	920.006
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	24.230	24.230
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>701.893</u>	<u>944.236</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>701.893</u>	<u>944.236</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2	95.642
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	6.000	6.000
Tilgodehavende selskabsskat	1.775	2.062
Tilgodehavender i alt	<u>7.777</u>	<u>103.704</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	987.826	626.447
Værdipapirer i alt	<u>987.826</u>	<u>626.447</u>
Likvide beholdninger	44.046	146.542
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.039.649</u>	<u>876.693</u>
Aktiver i alt	<u>1.741.542</u>	<u>1.820.929</u>

Balance 31. december

Passiver	2019	2018
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	1.050.910	1.437.429
Foreslået udbytte for regnskabsåret	150.000	250.000
Egenkapital i alt	<u>1.325.910</u>	<u>1.812.429</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.500	4.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	351.582	0
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	55.550	0
Anden gæld	4.000	4.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>415.632</u>	<u>8.500</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>415.632</u>	<u>8.500</u>
Passiver i alt	<u>1.741.542</u>	<u>1.820.929</u>

5 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2018	125.000	1.097.115	250.000	1.472.115
Udloddet udbytte	0	0	-250.000	-250.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	340.314	250.000	590.314
Egenkapital 1. januar 2019	125.000	1.437.429	250.000	1.812.429
Udloddet udbytte	0	0	-250.000	-250.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-386.519	150.000	-236.519
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	200.000	0	200.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-200.000	0	-200.000
	125.000	1.050.910	150.000	1.325.910

Noter

	2019 kr.	2018 kr.
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	6.046	0
Andre finansielle omkostninger	0	47.597
	6.046	47.597
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	55.550	0
Regulering af tidligere års skat	-8.822	0
	46.728	0
3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. januar 2019	2.454.000	2.454.000
Kostpris 31. december 2019	2.454.000	2.454.000
Opskrivninger 1. januar 2019	-1.533.994	-2.164.320
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-242.343	630.326
Opskrivninger 31. december 2019	-1.776.337	-1.533.994
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	677.663	920.006
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
NC Development ApS	Rungsted Kyst	100 %

Noter

	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2019	24.230	24.230
Kostpris 31. december 2019	24.230	24.230
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	24.230	24.230

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.
NCAP Danmark ApS, København	25 %	3.449.624	2.814.096
PACN AB, Sverige	25 %	1.529.465	1.459.706
		4.979.089	4.273.802

5. 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.