

NCVA Holding ApS

Grønninghovedvej 16, 6093 Sjølund
CVR-nr. 31 48 21 78

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 07.12.16

Niels Christian Vendelboe Andersen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 16

Selskabet

NCVA Holding ApS
Grønninghovedvej 16
6093 Sjølund

Hjemsted: Kolding
CVR-nr.: 31 48 21 78
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Niels Christian Vendelboe Andersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark A/S

Associerede virksomheder

3P Logistics A/S, Kolding, Danmark
3P Logistics Sp. Z.o.o., Gdansk, Polen
3P Logistics UAB, Vilnius, Litauen

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 for NCVA Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sjølund, den 7. december 2016

Direktionen

Niels Christian Vendelboe Andersen

Til kapitalejeren i NCVA Holding ApS**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for NCVA Holding ApS for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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, om 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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. 30.06.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 7. december 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peder Pedersen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at eje kapitalandele i associerede virksomheder.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.15 - 30.06.16 udviser et resultat på DKK 207.010 mod DKK -2.287 for tiden 01.07.14 - 30.06.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 424.069.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende. Der forventes et positivt resultat for det kommende år.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttotab	-6.233	-5.763
Andre driftsomkostninger	-26.756	-46.523
Resultat før finansielle poster	-32.989	-52.286
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	240.000	50.000
Andre finansielle indtægter	0	6
Andre finansielle omkostninger	-1	-7
Finansielle poster i alt	239.999	49.999
Årets resultat	207.010	-2.287
Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Overført resultat	105.810	-102.087
I alt	207.010	-2.287

AKTIVER		30.06.16	30.06.15
		DKK	DKK
Note			
1	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	21.942
2	Kapitalandele i associerede virksomheder	452.195	250.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	452.195	271.942
	Anlægsaktiver i alt	452.195	271.942
	Andre tilgodehavender	19.747	0
	Tilgodehavender i alt	19.747	0
	Likvide beholdninger	27.914	93.947
	Omsætningsaktiver i alt	47.661	93.947
	Aktiver i alt	499.856	365.889

PASSIVER		30.06.16	30.06.15
Note		DKK	DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		197.869	92.059
Forslag til udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
3 Egenkapital i alt		424.069	316.859
Andre hensatte forpligtelser		73.279	46.523
Hensatte forpligtelser i alt		73.279	46.523
Anden gæld		2.508	2.507
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		2.508	2.507
Gældsforpligtelser i alt		2.508	2.507
Passiver i alt		499.856	365.889

4 Eventualforpligtelser

5 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder konsulent honorar mv.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt omkostninger ved afgivne støtteerklæringer.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Udbytte fra kapitalandele, der indregnes til kostpris, indtægtsføres i modervirksomheden i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 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.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til afgivne støtteerklæringer og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensættelsen måles ud fra et skøn over dagsværdien af forpligtelsen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	30.06.16	30.06.15
	DKK	DKK

1. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.15	21.942	21.942
Afgang i året	-21.942	0
Kostpris pr. 30.06.16	0	21.942
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	0	21.942

2. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.15	268.004	268.004
Tilgang i året	202.195	0
Kostpris pr. 30.06.16	470.199	268.004
Nedskrivninger pr. 30.06.15	-18.004	0
Nedskrivninger i året	0	-18.004
Nedskrivninger pr. 30.06.16	-18.004	-18.004
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	452.195	250.000

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
3P Logistics A/S, Kolding, Danmark	15%	2.590.002	994.864
3P Logistics Sp. Z.o.o., Gdansk, Polen	10%	-390.809	74.090
3P Logistics UAB, Vilnius, Litauen	10%	700.223	163.744

3. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15</i>			
Saldo pr. 01.07.14	125.000	194.146	98.400
Betalt udbytte	0	0	-98.400
Forslag til resultatdisponering	0	-102.087	99.800
Saldo pr. 30.06.15	125.000	92.059	99.800

Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16

Saldo pr. 01.07.15	125.000	92.059	99.800
Betalt udbytte	0	0	-99.800
Forslag til resultatdisponering	0	105.810	101.200
Saldo pr. 30.06.16	125.000	197.869	101.200

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

4. Eventualforpligtelser

Selskabet har sammen med de øvrige kapitalejere i 3P Logistics A/S kautioneret pro rata i forhold til sin ejerandel for det associerede selskabs engagement med sit pengeinstitut.

Selskabet har, sammen med de øvrige kapitalejere i 3P Logistics Sp. Z.o.o., afgivet tilsagn om støtte overfor 3P Logistics A/S's udenlandske søsterselskabers gæld til 3P Logistics A/S. Den samlede gæld til 3P Logistics A/S, som er omfattet af støtteerklæringen, andrager i alt 879 tkr. pr. 30. juni 2016. Støtteerklæringen er afgivet prorata i forhold til ejerandel i 3P Logistics Sp. Z.o.o. og er gældende frem til NCVA Holding ApS' kommende generalforsamling i 2017. Der er i regnskabet hensat 74 tkr. vedrørende støtteerklæringen.

5. Sikkerhedsstillelser

Ingen.