

NBSR Holding ApS

**Mortonsvej 6, st. th.
2800 Kgs. Lyngby**

CVR-nr. 36 98 93 35

Årsrapport for 2020

(6. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 16. juni 2021

Niels Bjørn Sabro Rasmussen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Noter til årsrapporten	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for NBSR Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2021 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs Lyngby, den 16. juni 2021

Direktion

Niels Bjørn Sabro Rasmussen
Direktør

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Selskabsoplysninger

Selskabet

NBSR Holding ApS
Mortonsvej 6, st. th.
2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr.: 36 98 93 35

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2020

Hjemsted: Lyngby-Taarbæk

Direktion

Niels Bjørn Sabro Rasmussen, direktør

Pengeinstitut

Nykredit Bank

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at være holdingselskab og drive investeringsvirksomhed og anden hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på kr. 3.159.637, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på kr. 25.192.808.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NBSR Holding ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2020 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder årets ændring i dagsværdien af investeringsejendomme.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsejendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger.

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for NBSR Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til netto realisationsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Bruttotab		-379.742	-765.607
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		0	0
Resultat før finansielle poster		-379.742	-765.607
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	-125.556
Finansielle indtægter	2	3.809.292	4.293.978
Finansielle omkostninger	3	-214.848	-92.512
Resultat før skat		3.214.702	3.310.303
Skat af årets resultat	4	-55.065	-188.485
Årets resultat		<u>3.159.637</u>	<u>3.121.818</u>
Foreslået udbytte		110.600	0
Ekstraordinært udbytte		0	2.108.000
Overført resultat		3.049.037	1.013.818
		<u>3.159.637</u>	<u>3.121.818</u>

Efter regnskabsårets udløb er der foretaget udlodning af ekstraordinært udbytte på 1.600.000

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Aktiver			
Investeringsejendomme	5	10.409.060	10.061.660
Andre investeringsaktiver	5	<u>274.500</u>	<u>274.500</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>10.683.560</u>	<u>10.336.160</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>6.701.727</u>	<u>3.642.243</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>6.701.727</u>	<u>3.642.243</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>17.385.287</u>	<u>13.978.403</u>
Værdipapirer	1	<u>18.207.679</u>	<u>18.331.530</u>
Værdipapirer		<u>18.207.679</u>	<u>18.331.530</u>
Likvide beholdninger		<u>253.374</u>	<u>209.325</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>18.461.053</u>	<u>18.540.855</u>
Aktiver i alt		<u>35.846.340</u>	<u>32.519.258</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overført resultat		<u>25.142.808</u>	<u>22.093.771</u>
Egenkapital	7	<u>25.192.808</u>	<u>22.143.771</u>
Banker		9.838.397	9.534.707
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		242.841	130.302
Selskabsskat		57.489	195.674
Anden gæld		<u>514.805</u>	<u>514.804</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>10.653.532</u>	<u>10.375.487</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>10.653.532</u>	<u>10.375.487</u>
Passiver i alt		<u>35.846.340</u>	<u>32.519.258</u>
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Noter

1 Oplysning om dagsværdi

Dagsværdien af børsnoterede investeringsforeninger udgør pr. 31.12.2020 kr. 18.207.679. Ændringer i dagsværdien udgør kr. 764.110, som kan henføres til henholdsvis urealiserede gevinster kr. 827.355 og urealiserede tab på kr. 63.245.

Dagsværdien af unoterede aktier udgør kr. 6.701.727. Ændringer i dagsværdien udgør kr. 3.059.484 som kan henføres til urealiseret gevinst.

Dagsværdien af investeringsejendomme udgør kr. 10.409.060. Ændringer i dagsværdien udgør kr. 0.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	kr.	kr.
2 Finansielle indtægter		
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver	3.059.484	1.600.141
Andre finansielle indtægter	<u>749.808</u>	<u>2.693.837</u>
	<u>3.809.292</u>	<u>4.293.978</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	209.225	83.728
Rentetillæg selskabsskat	<u>5.623</u>	<u>8.784</u>
	<u>214.848</u>	<u>92.512</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	55.066	186.890
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>-1</u>	<u>1.595</u>
	<u>55.065</u>	<u>188.485</u>

Noter

5 Aktiver der måles til dagsværdi

	<u>Investerings- ejendomme</u>	<u>Andre investe- ringsaktiver</u>
Kostpris 1. januar 2020	10.061.660	274.500
Tilgang i årets løb	<u>347.400</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2020	<u>10.409.060</u>	<u>274.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>10.409.060</u>	<u>274.500</u>

6 Kapitalandele i associerede virksomheder

	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Kostpris 1. januar 2020	<u>4.769.160</u>	<u>4.769.160</u>
Kostpris 31. december 2020	<u>4.769.160</u>	<u>4.769.160</u>
Værdireguleringer 1. januar 2020	-4.769.160	-4.643.604
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-125.556</u>
Værdireguleringer 31. december 2020	<u>-4.769.160</u>	<u>-4.769.160</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>0</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
T26 A/S	København NV	25%	502.200	-1.947

Noter

7 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	50.000	22.093.771	0	22.143.771
Betalt ordinært udbytte	0	0	-110.600	-110.600
Årets resultat	0	3.049.037	110.600	3.159.637
Egenkapital 31. december 2020	50.000	25.142.808	0	25.192.808

8 Eventualforpligtelser

Ingen

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen