

NVC Invest ApS

Eremitagevej 2
2930 Klampenborg
CVR-nr. 38 25 36 54

Årsrapport for 2018

(2. regnskabsår)

Årsrapport er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den 6. maj 2019

Niels Vejrup Carlsen
dirigent

Selskabsoplysninger

Selskabet: NVC Invest ApS
Eremitagevej 2
2930 Klampenborg

CVR-nr.: 38 25 36 54

Stiftet: 1. december 2016

Hjemsted: Lyngby-Taarbæk

Regnskabsår: 1. januar 2018 - 31. december 2018

Direktion Niels Vejrup Carlsen

Ledelsespåtegning

Direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2018 - 31. december 2018 for NVC Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, den 6. maj 2019

I direktionen:

Niels Vejrup Carlsen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i NVC Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for NVC Invest ApS for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 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 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.

Hellerup, den 6. maj 2019

AUGUSTA REVISION
Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 36 44 53 86

Nikolaj Kure Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 35 405

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at være komplementar for kommanditselskabet SEED Capital Denmark III K/S, samt at være interessent i SEED Capital Management III I/S og hermed inden for dettes formål at være investeringsrådgiver

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. 967.649.

Egenkapitalen udgør kr. 1.163.108.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for NVC Invest ApS for 1. januar 2018 - 31. december 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Selskabets årsregnskab er aflagt i DKK.

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.

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 årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og andre driftsindtægter med fradrag af direkte driftsomkostninger samt andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatandele af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, omkostninger ved realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld, udbytter samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter fra kapitalandele.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der består af Ikke-børsnoterede akapitalandele, måles til dagsværdi på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat 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.

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.

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

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

Resultatopgørelse

	Note	2018	2016/17
BRUTTOFORTJENESTE		0	-750
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.131.099	0
Finansielle indtægter	2	65.042	21.209
Finansielle omkostninger		<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTAT FØR SKAT		1.196.141	20.459
Skat af årets resultat		<u>-228.492</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT		<u><u>967.649</u></u>	<u><u>20.459</u></u>
OVERSKUDSDISPONERING:			
Udbytte for regnskabsåret		967.649	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0
Overført resultat		<u>0</u>	<u>20.459</u>
Disponeret i alt		<u><u>967.649</u></u>	<u><u>20.459</u></u>

Balance

AKTIVER

	Note	31/12-18	31/12-17
ANLÆGSAKTIVER:			
Finansielle anlægsaktiver:			
Kapitalandele i associerede virksomheder		3.113	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	3	<u>346.632</u>	<u>174.056</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>349.745</u>	<u>174.056</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>349.745</u>	<u>174.056</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER:			
Tilgodehavender:			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		692.235	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder.....		<u>77.986</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender i alt		<u>770.221</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>271.634</u>	<u>21.403</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		<u>1.041.855</u>	<u>21.403</u>
AKTIVER I ALT		<u>1.391.600</u>	<u>195.459</u>

Balance

PASSIVER

	Note	31/12-18	31/12-17
EGENKAPITAL:			
Selskabskapital		100.750	100.750
Overført resultat		94.709	94.709
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>967.649</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL I ALT		<u>1.163.108</u>	<u>195.459</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER:			
Kortfristede gældsforpligtelser:			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	0
Selskabsskat (moderselskab)		<u>228.492</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>228.492</u>	<u>0</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		<u>228.492</u>	<u>0</u>
PASSIVER I ALT		<u>1.391.600</u>	<u>195.459</u>
Personaleforhold	1		
Kontraktlige forpligtelser og eventuel poster mv.	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	Ingen		

Noter

1 Personaleforhold	2018	2016/17
Gennemsnitligt antal ansatte	<u>1</u>	<u>1</u>

2 Finansielle indtægter

Af de finansielle indtægter udgør kr. 7.235 renter fra tilknyttede virksomheder.

3 Andre værdipapirer og kapitalandele

Den regnskabsmæssige værdi af andre værdipapirer og kapitalandele er sammensat således:

Børsnoterede kapitalandele.....	0
Unoterede kapitalandele.....	<u>346.632</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	<u>346.632</u>

Unoterede kapitalandele består af 0,12% ejerandel i SEED Capital Denmark III K/S, som er anskaffet i 2017.

Unoterede kapitalandele værdiansættes årligt ud fra "Internationale Private Equity and Venture Capital" (IPEV) "Valuation Guidelines". jf. årsrapporten for SEED Capital Denmark III K/S, hvilket svarer til dagsværdi på balancedagen.

3 Kontraktlige forpligtelser og eventuel poster mv.

Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Just Testing ApS som administrationselskab og hæfter derfor ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

Selskabet hæfter som ejer af SEED Capital Management III I/S ubegrænset og solidarisk for selskabets forpligtelser.

Selskabet er komplementar i selskaberne SEED Capital Denmark III K/S og hæfter ubegrænset og solidarisk for disse selskabers forpligtelser.