

NC III ApS

CVR-nummer 39298759

Årsrapport 2018

Annual report 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 16. April 2019

The annual report was presented and adopted at the company's annual general meeting 16. april 2019

Michael Andreas Høyer

Dirigent

Chair

Indholdsfortegnelse

Table of contents

Selskabsoplysninger	2
Company information	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Statement by management on the annual report	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	4
Auditor's report on compilation of financial state	4
Ledelsesberetning	6
Management's review	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	7
Income statement	7
Aktiver	8
Assets	8
Passiver	9
Liabilities and equity	9
Noter	10
Notes	10
Anvendt regnskabspraksis	12
Accounting policies	12

Selskabsoplysninger

Company information

Selskab (Company)

NC III ApS
Havnegade 41
1058 København K

CVR-nummer: (CVR no.) 39298759
Regnskabsperiode: (Reporting period) 1. februar 2018 - 31. december 2018

Bestyrelse (Board of Directors)

Michael Andreas Høyer
Michael Torben Flex

Direktion (Executive Board)

Michael Andreas Høyer

Ejerforhold (Ownership)

Ifølge årsregnskabsloven skal følgende selskabsdeltagere oplyses:

According to the Danish Financial Statements Act (årsregnskabsloven), the following owners and participants must be disclosed:

NCII ApS	87,5 %
Ejendomsselskabet Tulehøj ApS	12,5 %

Advokat (Lawyer)

Brinkmann, Kronborg, Henriksen
Amaliegade 15
1256 Copenhagen

Revisor (Auditor)

Dansk Revision Holbæk
Godkendt revisionspartnerselskab
Havnepladsen 6
4300 Holbæk

Kontaktperson: (Contact person)

Michael Hjorth Danielsen
Kim Pilegaard Melin

Ledelsespåtegning

Statement by management on the annual report

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. februar 2018 - 31. december 2018 for NC III ApS. Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The Board of Directors and the Executive Board today considered and approved the annual report of NC III ApS for the period 1. februar 2018 - 31. december 2018. The annual report was prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. februar 2018 - 31. december 2018.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position as at 31. december 2018, and of its financial performance and cash flows for the financial year 1. februar 2018 - 31. december 2018.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. februar 2018 - 31. december 2018.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position as at 31. december 2018, and of its financial performance for the financial year 1. februar 2018 - 31. december 2018.

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

In our opinion, the management's review gives a true and fair view of the matters dealt with in the review.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

We recommend that the annual report be adopted by the annual general meeting.

Copenhagen, 16. april 2019

Direktionen:

Executive Board:

Michael Andreas Høyer

Bestyrelsen:

Board of Directors:

Michael Andreas Høyer

Michael Torben Flex

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Auditor's report on compilation of financial state

Til den daglige ledelse i NC III ApS

To the management of NC III ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for NC III ApS for regnskabsåret 1. februar 2018 - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomhedens ledelse har tilvejebragt. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

We have compiled the Financial Statements of NC III ApS for the financial year 1. februar 2018 - 31. december 2018 based on the Company's bookkeeping records and other information provided by you. The Financial Statements comprise accounting policies, income statement, balance sheet and notes.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

We performed our work in accordance with ISRS 4410 Engagements to Compile Financial Statements.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere selskabets ledelse 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.

We have applied our professional expertise to assist you in preparing and presenting the Financial Statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. We have complied with relevant provisions of the Danish Auditors Act and FSR – Danish auditors' ethical rules, including principles of integrity, objectivity, professional competence and due care.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er selskabets ledelses ansvar.

The Financial Statements and the accuracy and completeness of the information used to compile the Financial Statements are your responsibility.

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, selskabets ledelse 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.

As an engagement to compile financial information is not an assurance engagement, we are not required to verify the accuracy or completeness of the information provided by you for the compilation of the financial statements. Consequently, we do not express an audit opinion or a review conclusion as to whether these Financial Statements have been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Auditor's report on compilation of financial state

Holbæk, 1. april 2019

Dansk Revision Holbæk

Godkendt revisionspartnerselskab, CVR-nr. 28853343

Kim Pilegaard Melin

Partner, statsautoriseret revisor

mne34580

Ledelsesberetning

Management's review

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele, yde lån, investere, deltage i joint ventures og strategiske samarbejder, samt enhver anden virksomhed, som efter ledelsens skøn, er beslægtet hermed.

Principal activities

In common with previous years, the company's principal activities has been to provide loans, to participate in joint ventures and investments in entities which in the opinion of the board, is related.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Development in activities and financial affairs

The company has continued its normal business activities. No isolated events during the financial year are material enough to require disclosure in the management's review.

Developments and results for the year are considered satisfactory.

Income statement

Note	Resultatopgørelse	2018
		DKK

Perioden 1. februar - 31. december*The period 1. februar - 31. december*

1	Andre eksterne omkostninger <i>Other external expenses</i>	-41.913
	Resultat før finansielle poster <i>Income or loss before net financials</i>	-41.913
	Finansielle indtægter <i>Financial income</i>	42.004
	Resultat før skat <i>Income or loss before tax</i>	91
2	Skat af årets resultat <i>Tax on the income or loss for the year</i>	-20
	Årets resultat <i>Net income or loss for the year</i>	71
	Forslag til resultatdisponering: <i>Proposal for distribution of net income</i>	
	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	71
	Resultatdisponering i alt <i>Total distribution of net income</i>	71

<i>Assets</i>		
Note	Balance	2018
		DKK
	Aktiver pr. 31. december	
	<i>Assets as at 31. december</i>	
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder <i>Investments in group enterprises</i>	1.000.000
	Finansielle anlægsaktiver	1.000.000
	<i>Investments</i>	
	Anlægsaktiver i alt	1.000.000
	<i>Total non-current assets</i>	
4	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from group enterprises</i>	1.337.205
	Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>	15.588
	Tilgodehavender	1.352.792
	<i>Receivables</i>	
	Omsætningsaktiver i alt	1.352.792
	<i>Total current assets</i>	
	Aktiver i alt	2.352.792
	<i>Total assets</i>	

<i>Liabilities and equity</i>		
Note	Balance	2018 DKK
	Passiver pr. 31. december	
	<i>Liabilities and equity as at 31. december</i>	
	Virksomhedskapital	57.173
	<i>Contributed capital</i>	
	Overkurs ved emission	992.827
	<i>Share premium</i>	
	Overført resultat	71
	<i>Transferred earnings</i>	
5	Egenkapital i alt	1.050.071
	<i>Total equity</i>	
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.500
	<i>Accounts payable</i>	
6	Gæld til tilknyttede virksomheder	125.000
	<i>Payables to group enterprises</i>	
	Selskabsskat	20
	<i>Income tax</i>	
7	Anden gæld	1.170.201
	<i>Other payables</i>	
	Kortfristede gældsforpligtelser	1.302.721
	<i>Current payables</i>	
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	1.302.721
	<i>Total payables and provisions</i>	
	Passiver i alt	2.352.792
	<i>Total liabilities and equity</i>	
8	Eventualforpligtelser	
	<i>Contingent liabilities</i>	
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
	<i>Charges and securities</i>	

Noter

Notes

1	Andre eksterne omkostninger <i>Other external expenses</i>	
	Administrationsomkostninger	41.913
	Andre eksterne omkostninger i alt	41.913
	<i>Other external expenses</i>	
2	Skat af årets resultat <i>Tax on the income or loss for the year</i>	
	Skat af årets resultat	20
	<i>Tax on net income or loss for the year</i>	
	Skat af årets resultat i alt	20
	<i>Tax on the income or loss for the year</i>	
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder <i>Investments in group enterprises</i>	
	Tilgang i årets løb	1.000.000
	Kostpris 31. december	1.000.000
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	1.000.000
	<i>Investments in group enterprises</i>	
	Navn (name)	Hjemsted (Based)
	SMG Capital ApS	Copenhagen
		Ejerandel (share)
		100%
4	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from group enterprises</i>	
	Tilgodehavender hos SMG Capital ApS	1.337.205
	<i>Receivables from group enterprises</i>	
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder i alt	1.337.205
	<i>Receivables from group enterprises</i>	

Noter

Notes

5	Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal	Overkurs ved emis- sion	Overført resultat	I alt
	<i>Equity</i>	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
	Saldo primo	50	0	0	50
	Kapitalforhøjelse	7	993	0	1.000
	Årets resultat	0	0	0	0
	Egenkapital ultimo	57	993	0	1.050
	<i>Equity</i>				

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

6	Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i>				
	Gæld til NCII ApS <i>Payables to group enterprises</i>			125.000	
	Gæld til tilknyttede virksomheder i alt <i>Payables to group enterprises</i>			125.000	
7	Anden gæld <i>Other payables</i>				
	Andre skyldige omkostninger			1.083.476	
	Gæld til selskabsdeltager			86.726	
	Anden gæld i alt <i>Other payables</i>			1.170.201	
8	Eventualforpligtelser				
	Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet NCII ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.				
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
	Selskabet har for en periode frem til januar 2020 afgivet en tilbagetrædelseserklæring til fordel for eksterne kreditorer i datterselskabet SMG Capital ApS.				

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

General

The annual report was prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act for reporting class B. The financial statements were prepared using the same accounting policies as last year.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

General principles for recognition and measurement

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow to the company and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow out of the company and the value of the liability can be measured reliably.

On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as described below for each individual item.

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost, implying the recognition of a constant effective interest rate to maturity. Amortised cost is determined as original cost less any repayments and with addition/deduction of the accumulated amortisation of the difference between cost and nominal amount.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

In recognition and measurement, foreseeable losses and risks are taken into consideration when arising before the annual report is prepared and proving or disproving matters existing on the balance sheet date.

Income is recognised in the income statement as earned, including value adjustments of financial assets and liabilities measured at fair value or amortised cost. Also recognised are expenses incurred to generate the earnings for the year, including depreciation, amortisation, impairment losses and provisions, as well as reversals resulting from changes in accounting estimates of amounts previously recognised in the income statement.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Foreign currency translation

During the year, foreign currency transactions are translated at the exchange rates prevailing on the transaction date. Foreign currency receivables, payables and other items that have not been settled on the balance sheet date are translated at the exchange rates prevailing on the balance sheet date.

Realised and unrealised foreign currency translation adjustments are recognised in the income statement under net financials.

Financial instruments are not used to hedge the value expressed in Danish currency of balance sheet items in foreign currencies and future foreign currency transactions.

Resultatopgørelsen

Income statement

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Revenue

Revenue is recognised in the income statement if the delivery and passing of risk to the buyer have taken place before the end of the financial year. Revenue is recognised exclusive of VAT and less sales discounts.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Gross profit

Revenue less expenses for raw materials and consumables and other external expenses are aggregated in the item 'Gross profit'.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Andre eksterne omkostninger

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

Other external expenses

Other external expenses include expenses relating to distribution, sale, advertising, administration, premises, bad debts, operating lease expenses etc.

Finansielle indtægter og omkostninger

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 realkreditlån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen mv.

Financial income and expenses

Net financials include interest income and expenses, financial expenses relating to finance leases, realised and unrealised capital gains and losses from foreign currency securities, payables and transactions, amortisation of mortgage loans and surcharges and allowances under the tax prepayment scheme etc.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med det modtagne udbytte fra disse.

Income from investments in group enterprises

Income from investments in group enterprises is recognised in the income statement as dividends received.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Receivables

Receivables are measured in the balance sheet at amortised cost, usually equivalent to nominal value. The value is reduced by write-downs for expected losses following an assessment of each receivable.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger samt let realisable værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Cash

Includes cash and easily realisable securities which are subject to insignificant risk of changes in value.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Payables

Payables are measured at cost, equivalent to nominal value.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Tax payable and deferred tax

Current tax liabilities and tax receivable are measured in the balance sheet as tax calculated on the taxable income for the year, adjusted for tax on taxable for previous years and tax prepaid.

Deferred tax on temporary differences between the tax base of assets and liabilities and their carrying amounts is measured under the balance sheet liability method. Deferred tax is measured on the basis of the tax regulations and rates that, according to the rules in force at the balance sheet date, will apply at the time the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Changes in deferred tax as a result of changes in tax rates are recognised in the income statement.

Deferred tax assets, including the tax base of tax loss carry-forwards, is measured at the value at which the asset is expected to be realisable, either by elimination in tax on future positive taxable income or by set-off against deferred tax liabilities within the same legal tax entity. Any deferred net tax assets are measured at net realisable value.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Michael Andreas Høyer

Direktør

På vegne af: NCIII ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-919258118981

IP: 77.241.xxx.xxx

2019-04-16 14:39:01Z

NEM ID 

Michael Andreas Høyer

Bestyrelsesformand

På vegne af: NCIII ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-919258118981

IP: 77.241.xxx.xxx

2019-04-16 14:39:01Z

NEM ID 

Michael Torben Flex

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: NCIII ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-339751795607

IP: 81.47.xxx.xxx

2019-04-16 16:50:25Z

NEM ID 

Kim Pilegaard Melin

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Dansk Revision P/S

Serienummer: CVR:28853343-RID:79532087

IP: 188.120.xxx.xxx

2019-04-17 05:36:23Z

NEM ID 

Michael Andreas Høyer

Dirigent

På vegne af: NCIII ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-919258118981

IP: 77.241.xxx.xxx

2019-04-17 06:01:35Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: SZNOV-OTL2N-IMLBX-6S2B2-WZL1E-TQICZ

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>