

## **NCRS A/S**

**Gråbrødre Plads 3, 1., 5000 Odense**

**CVR-nr. 39 39 37 86**

**Årsrapport for perioden  
1. juli 2019 til 30. juni 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 17. december 2020

---

Claus Skovsted  
dirigent

# Indholdsfortegnelse

Side

## Påtegninger

Ledelsespåtegning

1

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

2

## Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

3

Ledelsesberetning

4

## Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

6

Balance 30. juni

7

Egenkapitalopgørelse

9

Noter til årsrapporten

10

Anvendt regnskabspraksis

15

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for NCRS A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 17. december 2020

### Direktion

Claus Skovsted

### Bestyrelse

Claus Skovsted

Jens Jermiin Rasmussen

## Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

### *Til kapitalejeren i NCRS A/S*

Vi har opstillet årsrapporten for NCRS A/S for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledespåtegning, ledelsesberetning, 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 virksomheden med at udarbejde og præsentere årsrapporten 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.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er virksomhedens 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, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 17. december 2020

**Baker Tilly Denmark**  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 35 25 76 91

Ole Schmidt  
registreret revisor  
MNE-nr. mne17323

## Selskabsoplysninger

Selskabet	NCRS A/S Gråbrødre Plads 3, 1. 5000 Odense CVR-nr.: 39 39 37 86 Regnskabsperiode: 1. juli 2019 - 30. juni 2020 Hjemsted: Odense
Bestyrelse	Claus Skovsted Jens Jermiin Rasmussen
Direktion	Claus Skovsted
Revisor	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive forretning ved investeringsvirksomhed, køb og salg af ejendomme samt franchisevirksomhed og anden hermed beslægtet virksomhed efter direktionens skøn.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Måling af goodwill på selskabets kapitalandele er baseret på fremtidig indtjening på disse. Selskabets ledelse har foretaget nedskrivning heraf. Da målingen afhænger af hvorvidt fremtidige aftaler indgås er målingen behæftet med usikkerhed. Der henvises til note 2.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et underskud på kr. 1.696.530, og selskabets balance pr. 30. juni 2020 udviser en negativ egenkapital på kr. 1.668.138.

Årets resultat er påvirket af nedskrivning af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder. Der henvises til note 3.

I regnskabsåret er der sket udbrud af COVID19 som følge af spredningen af Coronavirus. Det vurderes at selskabet ikke er væsentligt påvirket af udbruddet. Om end det er i et tidligt stadie at vurdere effekterne heraf, er det ledelsens vurdering, at udbruddet ikke vil resultere i væsentlige økonomiske konsekvenser for det kommende regnskabsår.

### *Kapitalberedskab og fortsat drift*

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen og er omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven. Der henvises til nedenstående samt note 1 vedrørende ledelsens planer for retablering heraf.

Selskabets ene kapitalejer har efter balancedagen foretaget en gældskonvertering, hvorved egenkapitalen bliver positiv.

Selskabets egenkapital er pr. 30. juni 2020 negativ og aktiverne består alene af kapitalandele. Selskabet har derfor ikke mulighed for at afregne gældsforpligtelserne i takt med de forfalder og er afhængig af, at der fortsat kan opnås henstand fra kreditorerne.

Selskabets fortsatte drift afhænger således af, at der tilføres selskabet eller tilknyttede virksomheder ny kapital fra ekstern part/partner og/eller at der tilføres ny overskudsgivende aktivitet.

Ledelsen er igang med at afsøge mulighederne for ovennævnte, men erkender også at det er en vanskelig proces. Ledelsen gør derfor opmærksom på den væsentlige usikkerhed, der rejser betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften.

## Ledelsesberetning

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2019/20 (12 mdr) kr.	2018/19 (16 mdr) t.kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-48.661</b>	<b>-305</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	-536.811	-11.143
Nedskrivning af finansielle aktiver		-1.044.073	-2.482
Finansielle indtægter	6	31.957	0
Finansielle omkostninger	7	-98.942	-42
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.696.530</b>	<b>-13.972</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>-1.696.530</b>	<b>-13.972</b>
 <b>Resultatdisponering</b>			
Overført resultat		-1.696.530	-13.972
		<b>-1.696.530</b>	<b>-13.972</b>



**Balance 30. juni**

	Note	2019/20	2018/19
		kr.	t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	654.109	1.191
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>654.109</u>	<u>1.191</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>654.109</u>	<u>1.191</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u>654.109</u></u>	<u><u>1.191</u></u>

## Balance 30. juni

	Note	2019/20	2018/19
		kr.	t.kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		14.000.000	14.000
Overført resultat		-15.668.138	-13.972
<b>Egenkapital</b>		<b>-1.668.138</b>	<b>28</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		99.374	86
Gæld til tilknyttede virksomheder		15.642	14
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.207.230	1.062
Anden gæld		1	1
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.322.247</b>	<b>1.163</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>2.322.247</b>	<b>1.163</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>654.109</b>	<b>1.191</b>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Særlige poster	3		
Eventualposter	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

## Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. juli	14.000.000	-13.971.608	28.392
Årets resultat	0	-1.696.530	-1.696.530
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b><u>14.000.000</u></b>	<b><u>-15.668.138</u></b>	<b><u>-1.668.138</u></b>

## Noter

### 1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har pr. balancedagen tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen. Der henvises til nedenstående vedrørende ledelsens planer for retablering heraf.

Selskabets ene kapitalejer har efter balancedagen foretaget en gældskonvertering, hvorved egenkapitalen bliver positiv.

Som det fremgår i årsregnskabet, har selskabet i 2019/20 realiseret et underskud. Årets resultat er præget af nedskrivning af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder. Nedskrivningerne er foretaget, da ledelsen har vurderet, at der er væsentlig usikkerhed om, hvorvidt aktiverne vil kunne realiseres med værdi.

Selskabets egenkapital er pr. 30. juni 2020 er negativ og aktiverne består alene af kapitalandele. Selskabet har derfor ikke mulighed for at afregne gældsforpligtelserne i takt med de forfalder og er afhængig af, at der fortsat kan opnås henstand fra kreditorerne.

Selskabets fortsatte drift afhænger således af, at der tilføres selskabet eller tilknyttede virksomheder ny kapital fra ekstern part/partner og/eller at der tilføres ny overskudsgivende aktivitet.

Ledelsen er i gang med at afsøge mulighederne for ovennævnte, men erkender også at det er en vanskelig proces. Ledelsen gør derfor opmærksom på den væsentlige usikkerhed, der rejser betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften.

### 2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets ledelse har indregnet koncerngoodwill vedrørende kapitalandele. Værdien af goodwill er baseret på fremtidig indtjening, hvorom der kan være usikkerhed. Som følge heraf kan der være usikkerhed om målingen heraf.

## Noter

2019/20 (12 mdr)	2018/19 (16 mdr)
kr.	t.kr.

### 3 Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til selskabets indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom væsentlige beløb af engangskarakter, som efterledelsens vurdering ikke er en del af selskabets primære drift.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

Nedskrivning af koncerngoodwill på kapitalandele i tilknyttede virksomheder.  
Nedskrivning af tilgodehavender.

#### Særlige poster er indregnet på følgende linjer i resultatopgørelsen:

Nedskrivning af koncerngoodwill	0	-10.449
Nedskrivning af finansielle aktiver	-1.044.073	-2.482
<b>Resultat af særlige poster</b>	<b>-1.044.073</b>	<b>-12.931</b>

## Noter

	2019/20 (12 mdr) <u>kr.</u>	2018/19 (16 mdr) <u>t.kr.</u>
<b>4 Personaleomkostninger</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>5 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Andel af resultat i tilknyttede virksomheder	203.189	-694
Af- og nedskrivning af goodwill	<u>-740.000</u>	<u>-10.449</u>
	<b><u>-536.811</u></b>	<b><u>-11.143</u></b>
<b>6 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	<u>31.957</u>	<u>0</u>
	<b><u>31.957</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>7 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	1
Andre finansielle omkostninger	<u>98.942</u>	<u>41</u>
	<b><u>98.942</u></b>	<b><u>42</u></b>

## Noter

	2019/20	2018/19
	kr.	t.kr.
<b>8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	12.334.000	0
Tilgang i årets løb	0	12.334
Afgang i årets løb	-4.334.000	0
Kostpris 30. juni	<u>8.000.000</u>	<u>12.334</u>
Værdireguleringer 1. juli	-11.143.080	0
Årets afgang	4.334.000	0
Årets resultat	203.189	-694
Afskrivning på goodwill	-740.000	-10.449
Værdireguleringer 30. juni	<u>-7.345.891</u>	<u>-11.143</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>654.109</u></b>	<b><u>1.191</u></b>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni	<u>2.960.000</u>	

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Bar Sushi Danmark Holding ApS	Odense	100%
POS 365 Holding ApS	Odense	100%
Papirkontrol ApS	Odense	100%

## Noter

### 9 Eventualposter

Virksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør tkr. 0 pr. 30. juni 2020. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.kr. 313. Skatteaktivet bliver aktuelt såfremt selskabet eller sambeskattede selskaber realiserer skattepligtig indtjening.

### 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NCRS A/S for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

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

### 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.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

### Skat af årets resultat

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

### Immaterielle anlægsaktiver

#### *Goodwill*

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og 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.

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 NCRS A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskab og opgørelse af goodwill.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### Selskabsskat og udskudt skat

NCRS A/S hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 nettorealiseringsværdi.

### Gældsforpligtelser

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