

NorCap Administration ApS

c/o Thomas Junker Guldberg
Frederiksberg Alle 60A, 1, 1820 Frederiksberg C

CVR-nr. 36 55 20 42

Årsrapport

for 1. januar - 31. december 2024

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. april 2025

Dirigent:

.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for NorCap Administration ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 23. april 2025

Direktion:

.....
Rune Bech Kjældgaard
direktør

Bestyrelse:

.....
Thomas Junker Guldberg
formand

.....
Rune Bech Kjældgaard

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i NorCap Administration ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for NorCap Administration ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som I har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere jer med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er jeres 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, som I har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review-konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 23. april 2025
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Henrik Reedtz
statsaut. revisor
mne24830

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	NorCap Administration ApS
Adresse, postnr. by	c/o Thomas Junker Guldborg Frederiksberg Alle 60A, 1, 1820 Frederiksberg C
CVR-nr.	36 55 20 42
Stiftet	23. februar 2015
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Thomas Junker Guldborg, formand Rune Bech Kjældgaard
Direktion	Rune Bech Kjældgaard, Direktør
Revisor	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Vestjysk Bank

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er ejendomsudvikling og beslægtede aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2024 udviser et overskud på 761.063 kr. mod et overskud på 164.616 kr. sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2024 udviser en egenkapital på 10.734.000 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2024	2023
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	-27.396	47.872
	Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	972.314	129.041
3	Finansielle indtægter	208.160	243.722
4	Andre finansielle omkostninger	-176.298	-209.551
	Resultat før skat	976.780	211.084
5	Skat af årets resultat	-215.717	-46.468
	Årets resultat	761.063	164.616
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	400.000	800.000
	Overført resultat	361.063	-635.384
		761.063	164.616

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2024	2023
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i kapitalinteresser	13.990.050	13.347.735
		<u>13.990.050</u>	<u>13.347.735</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>13.990.050</u>	<u>13.347.735</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	0	599.042
	Andre tilgodehavender	121.643	377.437
	Periodeafgrænsningsposter	5.828	5.641
		<u>127.471</u>	<u>982.120</u>
	Likvide beholdninger	<u>38.867</u>	<u>41.405</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>166.338</u>	<u>1.023.525</u>
	AKTIVER I ALT	<u>14.156.388</u>	<u>14.371.260</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	60.000	60.000
	Overført resultat	10.274.000	9.912.937
	Foreslået udbytte	400.000	800.000
	Egenkapital i alt	<u>10.734.000</u>	<u>10.772.937</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	3.131.504	3.054.921
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>3.131.504</u>	<u>3.054.921</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	251.750	47.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	450.538
	Skyldig selskabsskat	39.134	45.864
		<u>290.884</u>	<u>543.402</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>290.884</u>	<u>543.402</u>
	PASSIVER I ALT	<u>14.156.388</u>	<u>14.371.260</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Personaleomkostninger
- 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	60.000	10.548.321	400.000	11.008.321
Korrigeret egenkapital				
1. januar 2023	60.000	10.548.321	400.000	11.008.321
Overført via resultatdisponering	0	-635.384	800.000	164.616
Udloddet udbytte	0	0	-400.000	-400.000
Egenkapital 1. januar 2024	60.000	9.912.937	800.000	10.772.937
Overført via resultatdisponering	0	361.063	400.000	761.063
Udloddet udbytte	0	0	-800.000	-800.000
Egenkapital				
31. december 2024	60.000	10.274.000	400.000	10.734.000

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NorCap Administration ApS for 2024 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

I overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens præcisering i maj 2021 er regnskabsposter vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder omdøbt til kapitalandele i kapitalinteresser, idet posterne skal have denne betegnelse, når virksomheden alene besidder kapitalandele i associerede virksomheder.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste/ bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration, lokaler m.v.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de underliggende virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og efter skat. I associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminering af avance og tab under hensyntagen til ejerandele.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i associerede virksomheder og kapitalinteresser måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i associerede virksomheder og kapitalinteresser til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder og kapitalinteresser, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Personaleomkostninger

Virksomheden har ingen ansatte.

kr.	2024	2023
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra kapitalinteresser	177.471	212.099
Andre finansielle indtægter	30.689	31.623
	<u>208.160</u>	<u>243.722</u>
4 Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til associerede virksomheder	172.733	209.538
Andre finansielle omkostninger	3.565	13
	<u>176.298</u>	<u>209.551</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	139.134	95.864
Årets regulering af udskudt skat	76.583	-49.396
	<u>215.717</u>	<u>46.468</u>

6 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i kapitalinteresser
Kostpris 1. januar 2024	461.000
Tilgange	120.000
Afgange	-450.000
Kostpris 31. december 2024	<u>131.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2024	12.886.735
Årets resultat	972.315
Værdireguleringer 31. december 2024	<u>13.859.050</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	<u>13.990.050</u>

Kapitalinteresser

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Ellegårdvej, Sønderborg 2007 ApS	Danmark	22,50 %	123.501	-813
K/S Ellegårdvej, Sønderborg	Danmark	22,50 %	52.489.279	3.211.060
Vejle, Frederikshavn 2007 ApS	Danmark	10,00 %	124.645	-80
K/S Vejle, Frederikshavn	Danmark	10,00 %	21.397.089	2.500.161

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet hæfter som kommanditist overfor K/S Ellegårdvej, Sønderborg og K/S Vejle, Frederikshavn.

Andre økonomiske forpligtelser

Lejeforpligtelser omfatter huslejeforpligtelse med i alt 18.000 kr. i uopsigelig huslejekontrakt med en resterende kontraktperiode på 3 måneder.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2024.

PENNEO

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

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

Thomas Junker Guldborg

Bestyrelse

Serienummer: 91de8846-9d84-4c47-80c0-6bf7874795b0

IP: 87.54.xxx.xxx

2025-04-23 02:33:25 UTC



Rune Bech Kjældgaard

Bestyrelse

Serienummer: 2b5d07cc-a2cd-43ad-84ee-ff9855b75c57

IP: 80.161.xxx.xxx

2025-04-23 10:29:03 UTC



Rune Bech Kjældgaard

Direktion

Serienummer: 2b5d07cc-a2cd-43ad-84ee-ff9855b75c57

IP: 80.161.xxx.xxx

2025-04-23 10:29:03 UTC



Henrik Reedtz Petersen

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsaut. revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 3b6e48a7-2646-4cac-bb32-eea55c75648c

IP: 147.161.xxx.xxx

2025-04-23 11:17:23 UTC



Thomas Junker Guldborg

Dirigent

Serienummer: 91de8846-9d84-4c47-80c0-6bf7874795b0

IP: 87.54.xxx.xxx

2025-04-23 11:20:07 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptografiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl med brug af certifikat og tidsstempel fra en kvalificeret tillidstjenesteudbyder.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt

Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskrivers digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter.