

Årsrapport 2024

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen	3
Vores forretning og strategi	4
Hovedpunkter for koncernen i 2024	4
Regnskabsberetning, årets resultat og egenkapital 31. december 2024	5
Forventninger til fremtiden	6
Særlige risici og risikostyring	6
Corporate Governance	7
Bestyrelse og direktion	9
Aktionærforhold	11
Aktionærinformation	13

Påtegninger

Ledelsespåtegning	14
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	15

Koncern- og Årsregnskab

Resultatopgørelse	20
Totalindkomstopgørelse	21
Balance	22
Egenkapitalopgørelse (koncern)	23
Egenkapitalopgørelse (moderselskab)	24
Pengestrømsanalyse	25
Oversigt over noter til koncern- og årsregnskabet	26
Noter	27

Hovedtal og nøgletal for koncernen

Hovedtal fra resultatopgørelsen					
t.DKK	2024	2023	2022	2021	2020
Omkostninger til personale og administration	-3.114	-2.713	-3.228	-4.465	-3.791
Resultat før afskrivninger af fortsættende aktiviteter	-3.114	-2.713	-3.228	-4.465	-3.791
Finansielle poster, netto	3.777	1.967	-1.974	1.805	-19.399
Resultat før skat af fortsættende aktiviteter	663	-746	-7.454	-4.544	-16.984
Resultat af ophørte aktiviteter	0	0	0	-3.265	-1.681
Årets resultat	663	-746	-7.454	-7.809	-18.665
Hovedtal fra balancen					
t.DKK	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Investering i materielle aktiver	0	0	0	0	0
Langfristede aktiver	0	0	17.991	31.046	53.935
Kortfristede aktiver	13.306	27.664	21.703	41.803	54.342
Aktiver i alt	13.306	27.664	39.694	72.849	108.277
Aktiekapital	6.300	6.300	6.300	6.300	62.999
Egenkapital i alt inkl. minoritetsinteresser	11.967	26.366	35.898	68.452	104.405
Langfristede forpligtelser	0	0	0	0	0
Kortfristede forpligtelser	1.339	1.298	3.796	4.397	3.872
Passiver i alt	13.306	27.664	39.694	72.849	108.277
Nøgletal					
	2024	2023	2022	2021	2020
Soliditetsgrad	89,94%	95,31%	90,44%	93,96%	96,42%
Egenkapitalforrentning efter skat	3,46%	-2,40%	-14,29%	-9,04%	-13,90%
Gennemsnitligt antal ansatte	0	0	0	0	1
Aktienøgletal					
	2024	2023	2022	2021	2020
Gennemsnitlig antal aktier i omløb (mio stk.)	126	126	126	126	126
Gennemsnitlig antal udvandede aktier i omløb (mio stk.)	126	126	126	126	126
Resultat pr. aktie (EPS Basic), DKK	0,01	-0,01	-0,06	-0,06	-0,15
Udvandet resultat pr. aktie (EPS-D), DKK	0,01	-0,01	-0,06	-0,06	-0,15
Resultat pr. aktie af fortsættende aktiviteter, DKK	0,01	-0,01	-0,06	-0,04	-0,14
Udvandet resultat pr. aktie af fortsættende aktivitet, DKK	0,01	-0,01	-0,06	-0,04	-0,14
Cash flow per share (CFPS), DKK	-0,02	-0,02	0,06	-0,03	-0,26
Udbytte pr. aktie, DKK	0,12	0,07	0,20	0,25	0,35
Indre værdi, ultimo pr. aktie, DKK	0,09	0,21	0,28	0,54	0,83
Børskurs pr. aktie DKK, ultimo, jf. Nasdaq Copenhagen	0,08	0,16	0,17	0,38	0,40

Der henvises til definitioner i anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Vores forretning og strategi

NewCap koncernen har i 2019 afhændet sine svenske kundeorienterede aktiviteter indenfor rådgivning om opsparing og forsikringsformidling samt formueforvaltning. Afhændelsen er delvist vederlagt i en earn out i form af en andel af fremtidige indtægter, primært af de afledte indtægter fra kapital under direkte forvaltning i den virksomhed, der er overdraget, for en 10 årig periode.

NewCap har i 2024 gennemført en endelig opgørelse af tilgodehavende og betaling fra earn out aftaler.

NewCaps bestyrelse intensiverede primo året overvejelser og undersøgelse af forskellige muligheder for selskabets fremtid, herunder tilførelse af nye aktiviteter og investorer. På tidspunktet for aflæggelse af årsregnskabet har kontakt med potentielt interesserede parter indtil videre ikke resulteret i konkrete forslag, der efter bestyrelsens vurdering vil kunne udgøre et attraktivt og værdiskabende alternativ for selskabets aktionærer.

Bestyrelsen undersøger fortsat muligheder for, at selskabets værdier bedst muligt kan komme selskabets aktionærer til gode, herunder muligheder om selskabet eller koncernen kan tilføres nye aktiviteter, eventuelt via nye investorer, der kan udnytte selskabets børsplatform og koncernens uudnyttede fremførbare skattemæssige underskud, eventuel likvidation.

Det er bestyrelsens fokus, at der kan opnås en konklusion på selskabets fremtid inden udgangen af 2. kvartal 2025.

Hovedpunkter for koncernen i 2024

Koncernen realiserede et resultat på DKK 0,7 mio. (2023 – DKK -0,7 mio.) og de væsentligste forhold i regnskabsåret har været:

- Håndtering af indgåede earn out aftaler, herunder endelig opgørelse af earn out og afklaring af uoverensstemmelser om hvilke omkostningsfradrag, der kan fratrækkes i grundlaget for earn out betaling
- Udbetaling af ekstraordinært udbytte, ca. DKK 15,1 mio., svarende til DKK 0,12 pr. aktie
- Undersøgelse af muligheder for selskabets fremtid

Earn out kapitalforvaltningsaktiviteter – Udnyttelse af option og endelig opgørelse

Bestyrelsen besluttede i marts 2024 at udnytte option gældende fra 1. januar 2024 på førtidig opgørelse af fremtidige earn out betalinger for den resterende earn out periode 2024 – 2029 (6 betalinger). I forlængelse heraf modtog NewCap Holding A/S i juni 2024 en foreløbig opgørelse og betaling heraf, idet der denne indeholdte en uenighed om hvilke omkostningsfradrag der kunne fratrækkes og som også trak tråde til uenigheder om tidligere års opgørelser.

Disse uenigheder blev endelig opgjort og afsluttet ved aftale i oktober 2024. NewCap Holding A/S har herefter ingen tilgodehavender og eksponering overfor de i 2019 afhændede aktiviteter.

Øvrige forhold

NewCap Holding A/S gennemførte i oktober 2024 en ekstraordinær udlodning af udbytte på i alt ca. DKK 15,1 mio., svarende til DKK 0,12 pr. aktie.

Ledelsesberetning, fortsat

Årets resultat og egenkapital pr. 31. december 2024

NewCap Holding A/S har i 2024 realiseret et resultat efter skat på DKK 0,7 mio., mod et resultat på DKK -0,7 mio. i 2023.

Selskabets udmeldte forventninger til 2024 var et resultat før finansielle poster på DKK -2,0 til -3,0 mio. eksklusiv eventuelle væsentlige omkostninger vedrørende håndtering af tvist med modpart i earn out aftale vedrørende føromtalt uenighed om omkostningsfradrag.

Årets resultat før finansielle poster udgør DKK -3,1 mio. inkl. omkostninger til håndtering af uenigheder om omkostningsfradrag. Dette er på linie med de udmeldte forventningerne hertil, når der tages hensyn til afholdte omkostninger.

Koncernens andre eksterne omkostninger, DKK 2,2 mio., vedrører primært omkostninger til drift, børsnotering m.v. samt udgiftsførte omkostninger vedrørende håndtering af earn out, uenigheder om opgørelse af Earn out betalinger m.v.. Personaleomkostninger, DKK 0,9 mio., vedrører primært bestyrelseshonorar.

Finansielle poster, netto DKK 3,8 mio., omfatter primært regulering af dagsværdi af tilgodehavende earn out fra salg af virksomhed, samt kursregulering af valuta. Valutakursforhold vedrørende earn out aftaler indgår i regulering af dagsværdi af tilgodehavende earn out fra salg af virksomhed.

Koncernens balance udgør DKK 13,3 mio. (pr. 31. december 2023 DKK 27,7 mio.), hvoraf DKK 13,3 mio. er likvide beholdninger.

Koncernens gæld, DKK 1,3 mio., omfatter løbende gæld i tilknytning til koncernens drift.

Koncernens egenkapital 31. december 2024 udgør DKK 12,0 mio. mod DKK 26,4 mio. pr. 31. december 2023. Der er i 2024 foretaget ekstraordinær udbetaling af udbytte på DKK 15,1 mio.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet væsentlige begivenheder efter periodens udløb, der kan have indflydelse på bedømmelse af den økonomiske stilling pr. 31. december 2024.

Ledelsesberetning, fortsat

Forventninger til fremtiden

Fremtiden for NewCap Holding A/S

Bestyrelsen undersøger fortsat eventuelle muligheder for at selskabets værdier bedst muligt kan komme selskabets aktionærer til gode, herunder muligheder for at fortsætte med ændret eller udvidet ejerkreds m.v., alternativt eventuel likvidation. Det er bestyrelsens fokus, at der kan opnås en konklusion på selskabets fremtid inden udgangen af 2. kvartal 2025.

Baseret på uændrede forhold forventer bestyrelsen et resultat før finansielle poster, ca. DKK -2 til – 3 mio. Den væsentligste usikkerhed knytter sig til omkostninger til undersøgelser m.v. af muligheder for selskabets fremtid og er eksklusiv eventuelle tiltag vedrørende fremtidige aktiviteter m.v..

Udbetaling af udbytte

Bestyrelsen påtænker ikke at stille forslag til eventuel yderligere udbetaling af udbytte førend der er en afklaring af muligheder for selskabets fremtid.

Udsagn om fremtiden

Forventninger til fremtiden, der er omtalt i denne årsrapport, herunder forventninger til indtjening og cash flow, er i sagens natur forbundet med risici og usikkerheder og kan påvirkes af faktorer som f.eks. globale økonomiske forhold, herunder kreditmarkeds-, rente- og valutakursudviklingen. Dermed kan den faktiske udvikling og det faktiske resultat adskille sig markant for forventningerne i årsrapporten.

Særlige risici - Risikostyring

Efter endelig opgørelse og betaling af earn out aftale er selskabets og koncernens risici reduceret betydeligt og risici er primært knyttet til muligheder for at tilføre nye aktiviteter og sædvanlige driftsrisici, herunder opretholdelse af et finansielt og likvidt beredskab.

For en redegørelse om koncernens risikostyring henvises til note 21.

Ledelsesberetning, fortsat

Corporate Governance

Corporate governance i NewCap Holding A/S sikrer en ansvarlig og effektiv ledelse. Risikostyring og omkostningsstyring har særligt bestyrelsens opmærksomhed.

NewCap Holding A/S er noteret på Nasdaq Copenhagen og følger regler for udstedere af aktier, senest opdateret den 1. januar 2024. Selskabet følger retningslinjer for god selskabsledelse og redegør for de forhold, hvor bestyrelsen har valgt ikke at følge disse, jf. efterfølgende redegørelse nederst på næste side.

NewCap Holdings ledelsesstruktur

Set i lyset af, at NewCap Holding i tidligere regnskabsår har afhændet sine forretningsaktiviteter og ikke længere har nogle kundevendte aktiviteter er ledelsesstrukturen i moderselskabet meget simpel.

4 medlemmer i bestyrelsen

1 medlem af direktionen

Bestyrelsen i NewCap Holding har ansvaret for selskabets strategi og kapitalforhold og sikrer i tillæg et hensigtsmæssigt setup for interne kontroller, risikostyring og god regnskabshåndtering.

NewCaps bestyrelse

Bestyrelsen består af 4 generalforsamlingsvalgte medlemmer, som alle er danske og som samlet har en stor erfaring inden for ledelse, køb og salg af virksomhed, finansiel virksomhed, børnsforhold, kapitalforvaltning, erhvervs- og selskabsret samt regnskab. Der afholdes mindst 4 ordinære bestyrelsesmøder om året og bestyrelsens arbejde følger en årlig plan, som omfatter alle de vigtigste områder. I 2024 blev der afholdt 7 ordinære og ekstraordinære bestyrelsesmøder. NewCap Holding har ligeledes etableret et revisionsudvalg, hvis funktioner udøves af den samlede bestyrelse.

Alle bestyrelsesmedlemmer vælges af generalforsamlingen.

NewCap Holding opfylder ikke anbefalingen om uafhængighed. Mogens de Linde, bestyrelsesformand, er storaktionær i selskabet og i tillæg varetager Peter Steen Christensen opgaver som direktør, for derigennem at sikre omkostningseffektive arbejdsgange i det danske moderselskab.

Bestyrelsen har ved den årlige gennemgang af bestyrelsens kompetencebehov, vurderet at bestyrelsen individuelt og kollektivt har behov for kompetencer indenfor ledelse, kommerciel virksomhedsdrift, mergers & acquisition, kapitalforvaltning, jura, økonomi og regnskab samt børnsforhold. Bestyrelsen foretager hvert år en evaluering af bestyrelsens arbejde, resultater og sammensætning med henblik på at forbedre bestyrelsesarbejdet også ud fra den forventede udvikling. Under evalueringen vurderes behovet for uddannelse af bestyrelsesmedlemmerne og bestyrelsen vurderer behovet for supplering af bestyrelsesmedlemmer og styrkelse af den daglige ledelse.

Som omtalt undersøger bestyrelsen potentielle muligheder for at tilføre nye værdiskabende aktiviteter eller aktiver til selskabet, samt hvorvidt der kan identificeres en potentiel køber helt eller delvist til det børnsnoterede selskab. Såfremt dette medfører konkrete tiltag må det forventes, at det også vil få betydning for sammensætningen af den fremtidige bestyrelse m.v.

Det er bestyrelsens konklusion, at bestyrelsen sammensætning er hensigtsmæssig, både ud fra individuelle og kollektive kompetencer, samt ud fra de behov der følger af de overdragne aktiviteter og den forventede udvikling.

Ledelsesberetning, fortsat

Corporate Governance, fortsat

NewCaps direktion

NewCaps direktion har ansvaret for den daglige ledelse af NewCap Holding i overensstemmelse med de vedtagne politikker og de af bestyrelsen udfærdigede retningslinjer. Direktionen der består af 1 person, Peter Steen Christensen der er administrerende direktør. Det er bestyrelsens vurdering, at dette er en hensigtsmæssig og omkostningseffektiv tilrettelæggelse af selskabets direktion og organisation.

Vederlagspolitik

Bestyrelsen i NewCap Holding har vedtaget en vederlagspolitik for bestyrelse og direktion, der er forelagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling i 2024. Vederlagspolitikken fremlægges på selskabets generalforsamling for fornyet godkendelse. Selskabets vederlagspolitik fremgår af selskabets hjemmeside, <https://www.newcap.dk/wordpress/wp-content/uploads/2024/04/Vederlagspolitik-for-NewCap-Holding-9-april-2024.pdf>.

Risikostyring og afhængigheden af dygtige medarbejdere

Bestyrelsen monitorerer løbende de identificerede risici og muligheden for at reducere dem mest muligt. Det er bestyrelsens vurdering, at der med selskabets organisation er sikret en hensigtsmæssig medarbejder- og ledelsesstruktur.

Redegørelse for samfundsansvar i henhold til årsregnskabslovens §99a

Som følge af salg af koncernens aktiviteter i 2019 er der ikke længere nogen kundevendt aktivitet. NewCap Holding A/S har i sin værdikæde derfor ikke identificeret nogen områder indenfor samfundsansvar, der har væsentlig betydning for virksomheden eller det eksterne miljø. NewCap Holding A/S har derfor ikke vedtaget politikker for samfundsansvar, herunder miljø-, klima-, sociale forhold og medarbejderforhold, menneskerettigheder og anti-korruption, da der på baggrund af en væsentlighedsanalyse ikke blev identificeret nogen områder, hvor virksomheden havde en negativ effekt af væsentlig karakter som del af virksomhedens strategi og aktiviteter.

Politik for dataetik

NewCap Holding A/S har efter salg af koncernens svenske og luxembourgske aktiviteter ikke længere nogen kundevendt aktivitet eller ansatte. Det er derfor kun i meget begrænset omfang, at NewCap Holding A/S har behov for at modtage, opbevare og behandle personfølsomme data. På denne baggrund er der ikke udarbejdet en politik for dataetik.

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabslovens § 107b

Se <http://www.newcap.dk/selskabsledelse-2024/>

Se anbefalingerne her: www.corporategovernance.dk

Redegørelse for virksomhedsledelse er ikke omfattet af revisionspåtegningen på virksomhedens årsregnskab.

Ledelsesberetning, fortsat

Bestyrelse og direktion

Mogens de Linde Bestyrelsesmedlem og formand

Mogens de Linde er stifter af og bestyrelsesformand i de Linde Holding A/S. Siden midten af 1970'erne har Mogens de Linde opkøbt og restaureret ejendomme i fortrinsvis Århus-området og det Storkøbenhavnske område med henblik på udlejning til erhvervs- eller boligformål. Mogens de Linde har særlig kompetence indenfor overordnet- virksomhedsledelse samt gennemførelse og implementering af akquisitioner.

Bestyrelsesmedlem i:

- Byggeselskab Mogens de Linde A/S, bestyrelsesformand
- De Linde Holding A/S, bestyrelsesformand
- De Linde Familie Holding A/S, bestyrelsesformand
- Driftsselskabet af 28. december 2001 A/S, bestyrelsesformand
- Jenagade 22 ApS, bestyrelsesformand
- Komplementarselskabet Øer Maritime Havn ApS, bestyrelsesformand
- Komplementarselskabet Øer Maritime Badeland ApS, bestyrelsesformand
- Newco 2 A/S, bestyrelsesformand
- Tagbolig A/S, bestyrelsesformand

Medlem af direktionen i:

- Mogens de Linde – VSO
- Flakholmen I/S
- Fuglebakken 2021 ApS
- Fuglebakken 2021 Holding ApS
- Hillerødgade 31 ApS
- MDL Holding 1 ApS
- MDL Holding 2024 ApS

Michael Vinther Bestyrelsesmedlem og næstformand

Michael Vinther er advokat og partner hos DLA Piper Danmark, og har mere end 25 års erfaring med bestyrelsesarbejde og har i sin karriere været juridisk rådgiver i en række private equity-fonde og erhvervsvirksomheder i spørgsmål af erhvervs- og selskabsretlig karakter

Bestyrelsesmedlem i:

- Aromateknik A/S, bestyrelsesformand
- Anlama 3 Aps, bestyrelsesformand
- AKP Group A/S
- Boliggruppen A/S (inkl. 6 datterselskaber), bestyrelsesformand
- Boliggruppen Erhverv A/S
- C.S. Electric ApS
- Derma Pharm A/S
- Diju ApS, bestyrelsesformand
- Don Plast 2003 A/S, bestyrelsesformand
- FB Gruppen A/S, bestyrelsesformand
- FB-B A/S, bestyrelsesformand
- FB-B II A/S, bestyrelsesformand
- FB Holbæk Have A/S, bestyrelsesformand
- FB Nærheden Øst A/S, bestyrelsesformand
- Formuepleje Triple Alfa Global Equities A/S
- Indkøb DK A/S, bestyrelsesformand
- Inox Stål Handelsselskab A/S
- Intercool Food Technology ApS
- Investeringsforeningen Formuepleje
- Justt ApS, bestyrelsesformand
- Kapitalforeningen FP
- Kapitalforeningen Formuepleje Epikur
- Kapitalforeningen Formuepleje Fokus
- Kapitalforeningen Formuepleje Pareto
- Kapitalforeningen

- Formuepleje Penta
- Kapitalforeningen Formuepleje Safe
- Kameraudlejningen ApS
- K/S Hamborg Rehnbahnstrasse, bestyrelsesformand
- Megatrend Invest A/S, Næstformand
- Nordic Petrol Systems Holding ApS
- Nybolig Jan Milvertz A/S bestyrelsesformand
- Ny Valby Holding A/S, bestyrelsesformand
- Ny Valby Udvikling A/S, bestyrelsesformand
- Ny Valby Byggemodning P/S, bestyrelsesformand
- Oestergaard A/S
- Oestergaard Holding A/S
- Sport Scandinavia A/S
- Sønderborg Korn ApS, bestyrelsesformand
- Tech Town Odense A/S, bestyrelsesformand
- Tegholmen V A/S, bestyrelsesformand
- Udviklingsselskabet for Billige Boliger Komplementer ApS
- Wibroe, Duckert & Partners A/S, bestyrelsesformand
-

Medlem af direktionen i:

- Geissbockheim v/Michael Vinther
- Komplementarselskabet Rennbahnstrasse ApS
- Rehnban35 ApS

Ledelsesberetning, fortsat

Bestyrelse og direktion

Peter Reedtz Bestyrelsesmedlem

Peter Reedtz er cand.merc. i finansiering og er indehaver af Asset Allocation Institutet, der er en konsulent- og rådgivningsvirksomhed, der beskæftiger sig med kapitalforvaltning og investerings- rådgivning under tilsyn af Finanstilsynet. Peter Reedtz har omfattende ledelseserfaring fra den finansielle sektor og er censor på CBS og Handelshøjskolen i Aarhus, Aarhus Universitet.

Peter Steen Christensen Bestyrelsesmedlem og direktør

Peter Steen Christensen er statsautoriseret revisor. Peter Steen Christensen har en omfattende erfaring inden for økonomi, regnskab, investering, Corporate Finance samt ledelseserfaring fra direktørposter i revisions-, rådgivnings- og investeringsvirksomheder. Peter Steen Christensen er executive MBA fra CBS

Bestyrelsesmedlem i:

- Core Bolig IX Investoraktieselskab (20 selskaber nr. 1 – nr. 20)
- Core Bolig IX Kommanditaktieselskab
- Det Frederiksbergske Ejendoms-Societet Aktieselskab
- Ewa Werner Holding ApS
- Hypoflex A/S
- Hypokredit A/S
- Hypoteket A/S
- NCI Credit Opportunity Fund A/S
- Private Global Property GP ApS, bestyrelsesformand
- TG Partners VI P/S
- TG Partners VI P/S, Holding, Kbh
- Thylander Gruppen A/S
- Thylander Property Fund Hold. P/S

Medlem af direktionen i:

- Aktie- og Valutainvest ApS
- Anpartsselskabet af 26. oktober 2012
- CB1 ApS
- Excell Corporate Services ApS
- Excell Revision / Peter Steen Statsautoriseret Revisor
- Komplementarselskabet Retail Sverige ApS
- Peter Steen Christensen ApS

Medlem af direktionen i:

- Asset Allocation Institutet
- Reedtz Fodbold ApS
- Reedtz Invest ApS

	Fødselsår	Køn	Medlem siden	Stilling	Honorar DKK	Aktier Ultimo 2024	Aktier Primo 2024
Bestyrelse							
Mogens de Linde	1951	M	2010	Formand for bestyrelsen	600	30.742.615	30.742.615
Michael Vinther	1963	M	2011	Næstformand for bestyrelsen	0	450.000	450.000
Peter Reedtz	1956	M	2010	Bestyrelsesmedlem	150	2.188.235	2.188.235
Peter Steen Christensen	1965	M	2010	Bestyrelsesmedlem og direktør	150	273.162	273.162
Direktion							
Peter Steen Christensen	1965	M	2010	Bestyrelsesmedlem og direktør		-	-

Ledelsesberetning, fortsat

Aktionærforhold

NewCap ønsker en åben og kontinuerlig dialog med selskabets aktionærer, potentielle investorer og offentligheden i øvrigt.

NewCap-aktien

NewCaps aktiekurs lå ved udgangen af 2024 i kurs 0,0845, svarende til en markedsværdi på DKK 10,6 mio. Under hensyntagen til den gennemførte udbyttebetaling på ca. DKK 15,1 mio., svarer dette til en stigning på DKK 5,6 mio. i forhold til 2023, eller ca. 28%.

Aktiekapital

NewCap Holding A/S' aktiekapital udgør nominelt DKK 6.299.855, svarende til 125.997.102 aktier á nominelt DKK 0,05. Der er kun én aktieklasser, og andelen af kapitalen svarer til stemmeandelen. Bestyrelse og direktion vurderer løbende koncernens kapital- og aktiestruktur

Ledelsens besiddelser af NewCap aktier

Den 31. december 2024 ejede bestyrelsen og dens nærtstående 33.654.012 stk. aktier (nominelt DKK 1.682.701), svarende til 27% af aktiekapitalen og en markedsværdi på ca. DKK 3 mio. kr.

Egne aktier

Ved udgangen af 2024 ejede NewCap Holding A/S 479.851 egne aktier, svarende til 0,4% af aktiekapitalen. NewCap Holding ejer kun i begrænset omfang egne aktier og har udarbejdet interne regelsæt vedrørende handel med egne aktier.

Stamdata

Fondsbørs:	Nasdaq Copenhagen
Fondskode:	DK0010212570
Kortnavn:	NEWCAP
Aktiekapital:	DKK 6.299.855
Nominel stk. størrelse:	DKK 0,05 kr.
Antal aktier:	125.997.102

Alle aktier er noteret på Nasdaq Copenhagen og er omsætningspapirer og er uden stemmeretsbegrænsning.

Ejerbog

NewCaps aktionærfortegnelse administreres af Computershare A/S, Lottenborgvej 26D, DK-2800 Kongens Lyngby

Storaktionærer

Aktionær	Kapital DKK	Aktier	Andel af kapital
Driftsselskabet Af 28. december 2001 A/S, Århus	1.439.631	28.792.619	22,85%
Terra Nova A/S, Helsingør	854.018	17.080.359	13,56%
Investeringsforeningen Fundamental Invest Stock Pick, Frederiksberg	336.201	6.724.011	5,34%

Ledelsesberetning, fortsat

Aktionærforhold, fortsat

Bemyndigelser og vedtægter

Bestyrelsen blev på generalforsamlingen 13. april 2023 bemyndiget indtil 13. april 2028 at lade selskabet erhverve egne aktier indenfor en samlet pålydende værdi på max 10% af selskabets til enhver tid værende aktiekapital.

Bestyrelsen er indtil den 13. april 2028 bemyndiget til ad en eller flere gange at udstede op til i alt 10.000.000 tegningsoptioner (warrants), der hver giver adgang til at tegne én (1) aktie á nominelt DKK 0,05 i selskabet samt foretage dertil hørende kapitalforhøjelser på op til i alt nominelt DKK 500.000 uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer. Bemyndigelsen giver ret til at udstede warrants til selskabets medarbejdere samt medarbejdere i selskabets direkte og indirekte ejede datterselskaber. Bemyndigelsen giver ikke ret til at udstede warrants til bestyrelsesmedlemmer i selskabet.

Bestyrelsen blev på generalforsamlingen 22. april 2021 bemyndiget til at udlodde ekstraordinært udbytte.

Ændring af selskabets vedtægter kan kun ske i henhold til selskabslovens bestemmelser. Vedtægterne er senest opdateret den 13. april 2023 og kan downloades på selskabets hjemmeside.

Generalforsamling

Den ordinære generalforsamling afholdes tirsdag den 29. april 2025 kl. 9.30 hos DLA Piper advokatfirma, Oslo Plads 2, 2100 København Ø.

Bestyrelsen foreslår genvalg af de nuværende generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer og selskabets revisor, EY. Dagsorden med de fuldstændige forslag med bilag kan findes på www.newcap.dk senest tre uger før afholdelse af den ordinære generalforsamling.

Udbytte og resultatdisponering

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der for regnskabsåret 2024 udover det pr. 1. oktober 2024 udbetalte ekstraordinære udbytte ikke udbetales udbytte og at årets resultat på DKK 0,7 mio. (Totalindkomst) overføres til næste år.

Investorforespørgsler

Spørgsmål og kommentarer fra aktionærer, analytikere og andre interesserede bedes rettes til Peter Steen Christensen, via info@newcap.dk eller tlf.: +45 23705885.

Aktionærportal

Via NewCaps aktionærportal på www.newcap.dk kan selskabets aktionærer få adgang til aktiebeholdning samt mulighed for at registrere deres e-mail til brug for elektronisk udsendelse af generalforsamlingsmateriale og øvrigt investor-relevant materiale.

Aktionærinformation

Finanskalender 2025

Årsrapport 2024	11. marts 2025
Ordinær generalforsamling	8. april 2025
Periodemeddelelse for 1. kvartal 2025	22. maj 2025
Delårsrapport for 1. halvår 2025	27. august 2025
Periodemeddelelse for 3. kvartal 2025	20. november 2025

Selskabsmeddelelser for året

2024

1	3. januar	Storaktionærmeddelelse
2	15. januar	NewCap Holding A/S´ bestyrelse undersøger strategiske muligheder
3	5. marts	NewCap Holding A/S´ bestyrelse har besluttet at udnytte option på førtidig opgørelse og betaling af forventede fremtidige betalinger på earn out aftale
4	7. marts	Opdatering vedrørende selskabets strategiske muligheder
5	14. marts	Årsregnskabsmeddelelse 2023
6	15. marts	Indkaldelse til ordinær generalforsamling 2024 i NewCap Holding A/S
7	8. april	Opdatering vedrørende opgørelse og betaling af earn out ved udnyttelse af option
8	9. april	Forløb af ordinær generalforsamling 2024
9	16. maj	Periodemeddelelse 1. kvartal 2024
10	3. juni	Modtagelse af betaling fra opgørelse af earn out
11	27. august	Halvårsrapport 2024
12	27. september	Ekstraordinær udlodning af udbytte DKK 0,12 pr. aktie
13	11. oktober	Endelig afslutning af earn out aftale
14	21. november	Periodemeddelelse 3. kvartal 2024

2025

1	7. februar	Storaktionærmeddelelse
---	------------	------------------------

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2024 for NewCap Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven.

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

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultater, pengestrømme og finansielle stilling samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og selskabet står overfor.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for 2024 for NewCap Holding A/S med filnavn NewCap-2024-12-31-da.zip i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København den 11. marts 2025

Direktion:

Peter Steen Christensen
Administrerende direktør

Bestyrelse:

Mogens de Linde
Bestyrelsesformand

Michael Vinther
Næstformand

Peter Reedtz

Peter Steen Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i NewCap Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for NewCap Holding A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser, som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Valg af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for NewCap Holding A/S koncernen den 21. april 2010 for regnskabsåret 2010. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 15 år frem til og med regnskabsåret 2024. Efter en udbudsprocedure blev vi genudpeget på generalforsamlingen den 9 marts 2021.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskaberne for regnskabsåret 2024. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskaberne som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold. For hvert af nedennævnte forhold er beskrivelsen af, hvordan forholdet blev behandlet ved vores revision, givet i denne sammenhæng.

Vi har opfyldt vores ansvar som beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne", herunder i relation til nedennævnte centrale forhold ved revisionen. Vores revision har omfattet udformning og udførelse af revisionshandlinger som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne. Resultatet af vores revisionshandlinger, herunder de revisionshandlinger vi har udført for at behandle nedennævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om regnskaberne som helhed.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning, fortsat

Afregning af tilgodehavende earn-out fra salg af virksomheder

NewCap Holding A/S solgte i 2019 hovedparten af koncernens aktiviteter, således NewCap Holding A/S efterfølgende ikke har haft kundevedtente aktiviteter. Salgssummen for aktiviteterne bestod dels i en kontantbetaling på closing tidspunktet og dels i en senere betaling af en andel af de fremtidige nettoindtægter fra formueforvaltning over de efterfølgende 10 år fra de overtagne aktiviteter (earn-out betalinger) med option til førtidig opgørelse fra 1. januar 2024. Ledelsen har besluttet at udnytte optionen til førtidig opgørelse af de resterende earn-out betalinger i 2024. Earn-out betalingen for salget af koncernens aktiviteter i 2019 er endeligt opgjort og afregnet i 2024, herunder forlig vedrørende omkostningsfradrag der skulle indgå i earn.out opgørelsen. Der henvises til note 8 i regnskaberne.

Hvordan blev forholdet behandlet ved revisionen

Under revisionen har vi testet afregningen af den forventede og endelige earn-out samt den indregnede indtægt fra det indgåede forlig vedrørende hvilke omkostningsfradrag der skulle indgå i earn-out opgørelsen. I denne forbindelse har vi kontrolleret afregningen til underliggende dokumentation i form endelig aftale om afregning og tilhørende korrespondance samt kontrolleret den regnskabsmæssig behandling heraf i årsrapporten.

Vi har vurderet, om noteoplysningerne vedrørende afslutningen af earn-out aftalen, er tilstrækkelig i forhold til gældende regnskabsstandarder.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante lovgivnings krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning, fortsat

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning, fortsat

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed, og, hvor det er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskaberne for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres.

Erklæring om overholdelse af ESEF-forordningen

Som et led i revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet for NewCap Holding A/S har vi udført handlinger med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024, med filnavnet NewCap-2024-12-31-da.zip, er udarbejdet i overensstemmelse med EU-Kommissionens delegerede forordning 2019/815 om det fælles elektroniske rapporteringsformat (ESEF-forordningen), som indeholder krav til udarbejdelse af en årsrapport i XHTML-format samt iXBRL-opmærkning af koncernregnskabet inkl. noter.

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en årsrapport, som overholder ESEF-forordningen, herunder:

- ▶ Udarbejdelse af årsrapporten i XHTML-format
- ▶ Udvælgelse og anvendelse af passende iXBRL-tags, herunder udvidelser til ESEF-taksonomien og forankring heraf til elementer i taksonomien, for al finansiell information, som kræves opmærket, med udøvelse af skøn hvor nødvendigt
- ▶ At sikre konsistens mellem iXBRL-opmærket data og det menneskeligt læsbare koncernregnskab, og
- ▶ For den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde en årsrapport, som overholder ESEF-forordningen.

Vores ansvar er, baseret på det opnåede bevis, at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsrapporten i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen, og at udtrykke en konklusion. Arten, omfanget og den tidsmæssige placering af de valgte handlinger afhænger af revisors faglige vurdering, herunder vurdering af risikoen for væsentlige afvigelser fra kravene i ESEF-forordningen, uanset om disse skyldes besvigelser eller fejl. Handlingerne omfatter:

- ▶ Kontrol af, om årsrapporten er udarbejdet i XHTML-format
- ▶ Opnåelse af en forståelse af selskabets proces for iXBRL-opmærkning og af den interne kontrol vedrørende opmærkningsprocessen
- ▶ Vurdering af fuldstændigheden af iXBRL-opmærkningen af koncernregnskabet inkl. noter
- ▶ Vurdering af, hvorvidt anvendelse af iXBRL-elementer fra ESEF-taksonomien og selskabets oprettelse af udvidelser til taksonomien er passende, når relevante elementer i ESEF-taksonomien ikke er identificeret
- ▶ Vurdering af forankringen af udvidelser til elementer i ESEF-taksonomien, og
- ▶ Afstemning af iXBRL-opmærkede data med det reviderede koncernregnskab.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning, fortsat

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024, med filnavnet NewCap-2024-12-31-da.zip, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

København, den 11. marts 2025
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR.nr. 30 70 02 28

Peter Andersen
Statsautoriseret revisor
Mne34313

Resultatopgørelse

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2024 t.DKK	2023 t.DKK	2024 t.DKK	2023 t.DKK
Andre eksterne omkostninger		-2.166	-1.785	-2.161	-1.773
Personaleomkostninger	1	-948	-928	-948	-928
Resultat af primær drift		-3.114	-2.713	-3.109	-2.701
Andre driftsindtægter	3	0	0	27	40
Resultat før finansielle poster		-3.114	-2.713	-3.082	-2.661
Finansielle indtægter	4	3.777	1.967	3.777	1.967
Resultat før skat		663	-746	695	-694
Skat af årets resultat	5	0	0	0	0
Årets resultat		663	-746	695	-694
Der fordeles således					
Morderselskabet NewCap Holding A/S' aktionærer		663	-746		
Årets resultat		663	-746		
Resultat pr. aktie (EPS Basic)		0,01	-0,01		
Udvandet resultat pr. aktie (EPS-D)		0,01	-0,01		

Totalindkomstopgørelse

	<u>Note</u>	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>	
		2024 t.DKK	2023 t.DKK	2024 t.DKK	2023 t.DKK
Årets resultat		663	-746	695	-694
Totalindkomst i alt		663	-746	695	-694
Fordeles på					
Moderselskabet NewCap Holding A/S' aktionærer		663	-746		
I alt		663	-746		

BALANCE

	Note	Koncern		Moderselskab	
		31.12.2024 t.DKK	31.12.2023 t.DKK	31.12.2024 t.DKK	31.12.2023 t.DKK
AKTIVER					
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	0	0	38	38
Langfristede aktiver i alt		0	0	38	38
Andre tilgodehavender	9	0	269	17	269
Tilgodehavende earn out fra salg af virksomheder	8	0	20.514	0	20.514
Likvide beholdninger		13.306	6.881	13.017	6.593
Kortfristede aktiver i alt		13.306	27.664	13.034	27.376
Aktiver i alt		13.306	27.664	13.072	27.414

		Koncern		Moderselskab	
		31.12.2024 t.DKK	31.12.2023 t.DKK	31.12.2024 t.DKK	31.12.2023 t.DKK
PASSIVER					
Aktiekapital		6.300	6.300	6.300	6.300
Overført resultat		5.667	20.066	5.433	19.800
Egenkapital i alt		11.967	26.366	11.733	26.100
Anden gæld	10	1.339	1.298	1.339	1.314
Kortfristede forpligtelser i alt		1.339	1.298	1.339	1.314
Forpligtelser i alt		1.339	1.298	1.339	1.314
Passiver i alt		13.306	27.664	13.072	27.414

Egenkapitalopgørelse, NewCap Holding Koncernen

2024	Koncern			
	Aktiekapital t.DKK	Udbytte- fond t.DKK	Overført resultat t.DKK	I alt t.DKK
Egenkapital pr. 1. januar 2024	6.300	0	20.066	26.366
Totalindkomst for året				
Årets resultat	0	0	663	663
Totalindkomst i alt	0	0	663	663
Transaktioner med ejere				
Ekstraordinært udbytte	0	0	-15.062	-15.062
Transaktioner med ejere i alt	0	0	-15.062	-15.062
Egenkapital pr. 31. december 2024	6.300	0	5.667	11.967
2023	Koncern			
	Aktiekapital t.DKK	Udbytte- fond t.DKK	Overført resultat t.DKK	I alt t.DKK
Egenkapital pr. 1. januar 2023	6.300	220	29.378	35.898
Totalindkomst for året				
Årets resultat	0	0	-746	-746
Totalindkomst i alt	0	0	-746	-746
Transaktioner med ejere				
Ekstraordinært udbytte	0	-220	-8.566	-8.786
Transaktioner med ejere i alt	0	-220	-8.566	-8.786
Egenkapital pr. 31. december 2023	6.300	0	20.066	26.366

Egenkapitalopgørelse, moderselskab

2024	Moderselskab			
	Aktiekapital t.DKK	Udbytte fond t.DKK	Overført resultat t.DKK	I alt t.DKK
Egenkapital pr. 1. januar 2024	6.300	0	19.800	26.100
Totalindkomst for året				
Årets resultat	0	0	695	695
Totalindkomst i alt	0	0	695	695
Transaktioner med ejere				
Ekstraordinært udbytte	0	0	-15.062	-15.062
Transaktioner med ejere i alt	0	0	-15.062	-15.062
Egenkapital pr. 31. december 2024	6.300	0	5.433	11.733

2023	Moderselskab			
	Aktiekapital t.DKK	Udbytte fond t.DKK	Overført resultat t.DKK	I alt t.DKK
Egenkapital pr. 1. januar 2023	6.300	220	29.060	35.580
Totalindkomst for året				
Årets resultat	0	0	-694	-694
Totalindkomst i alt	0	0	-694	-694
Transaktioner med ejere				
Ekstraordinært udbytte	0	-220	-8.566	-8.786
Transaktioner med ejere i alt	0	-220	-8.566	-8.786
Egenkapital pr. 31. december 2023	6.300	0	19.800	26.100

Pengestrømsopgørelse

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2024 t.DKK	2023 t.DKK	2024 t.DKK	2023 t.DKK
Resultat før finansielle poster		-3.114	-2.713	-3.082	-2.661
Reguleringer	19	71	39	71	39
Modtagne renter		167	0	167	0
Betalte renter		0	0	0	0
		-2.876	-2.674	-2.844	-2.622
Ændring i øvrige aktiver		269	3.102	252	3.102
Ændring i øvrige forpligtelser		41	-2.498	25	-2.554
Pengestrømme vedrørende drift		-2.566	-2.070	-2.567	-2.074
Modtagne betalinger fra earn out		24.053	11.596	24.053	11.596
Pengestrømme vedrørende investeringer		24.053	11.596	24.053	11.596
Betalt udbytte		-15.062	-8.786	-15.062	-8.786
Pengestrømme vedrørende finansiering		-15.062	-8.786	-15.062	-8.786
Ændring i likvider		6.425	740	6.424	736
Likvider 1. januar		6.881	6.141	6.593	5.857
Likvider 31. december		13.306	6.881	13.017	6.593

Noter

Oversigt over noter til koncern- og årsregnskabet

0	Anvendt regnskabspraksis	27
1	Personaleomkostninger	33
2	Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	33
3	Andre driftsindtægter	33
4	Finansielle indtægter	34
5	Skat af årets resultat	34
6	Kapitalandele i dattervirksomheder	35
7	Udskudt skat	35
8	Tilgodehavende earn out fra salg af virksomheder	36
9	Andre tilgodehavender	36
10	Anden gæld	36
11	Resultat pr. aktie	37
12	Egne aktier	37
13	Eventualaktiver og -forpligtelser samt økonomiske forpligtelser	37
14	Begivenheder efter balancedagen	37
15	Indregnede finansielle instrumenter	38
16	Kreditrisiko	38
17	Forfaldsanalyse likviditetsrisici	38
18	Markedsrisici	39
19	Pengestrømsopgørelse – reguleringer	39
20	Nærtstående parter	39
21	Risikostyring	40

Noter

0. Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Koncernregnskabet og årsregnskabet for NewCap Holding A/S for 2024 aflægges efter IFRS Accounting Standards (IFRS), som godkendt af EU, og yderligere danske krav i årsregnskabsloven.

Årsrapporten aflægges i DKK.

Grundlag for udarbejdelse

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis, der er uændret siden sidste år.

Bestyrelsen og den udførende ledelse har drøftet og godkendt årsrapporten for NewCap Holding A/S den 11. marts 2025. Årsrapporten vil blive præsenteret for aktionærerne i NewCap Holding A/S til vedtagelse på den årlige generalforsamling i april 2025.

Nye / Ændrede regnskabsstandarder

NewCap Holding A/S har implementeret de standarder og fortolkningsbidrag, der træder i kraft i EU for 2024. Ingen af disse har påvirket indregning og måling i 2024 eller forventes at påvirke NewCap Holding A/S.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden NewCap Holding A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori NewCap Holding A/S har kontrol bestemmende indflydelse, hvis koncernen er eksponeret for eller har ret til variable afkast fra sin involvering i virksomheden og har mulighed for at påvirke disse afkast gennem sin råderet over virksomheden.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de enkelte tilknyttede virksomheders regnskaber opgjort efter Koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens dagsværdi af identificerbare nettoaktiver og indregnede eventualforpligtelser på overtagelsestidspunktet.

Omregning i fremmed valuta

For hver af de rapporterende virksomheder i Koncernen fastsættes en funktionel valuta. Den funktionelle valuta er den valuta, som benyttes i det primære økonomiske miljø, hvori den enkelte rapporterende virksomhed opererer. Transaktioner i andre valutaer end den funktionelle valuta er transaktioner i fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til den funktionelle valuta efter transaktionsdagens kurs. Valutadifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under posten finansielle poster.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til den funktionelle valuta til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen eller kursen i den seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under posten finansielle poster.

Noter

0. Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Opgørelse af dagsværdi ved måling og oplysninger herom

Dagsværdi af finansielle aktiver, der handles i et aktivt marked, opgøres på grundlag af den senest noterede købskurs. For andre finansielle aktiver og forpligtelser opgøres dagsværdien ved anvendelse af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker. Disse omfatter blandt andet tilbagediskonteringsmodeller, der så vidt muligt er baseret på observerbare markedsdata som eksempelvis rentekurver og observerbare priser på sammenlignelige instrumenter, for hvilke der findes markedspriser samt andre værdiansættelsesmodeller.

Resultatopgørelsen

Personaleomkostninger

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til personale.

Andre driftsindtægter

Posten omfatter indtægter fra aktiviteter, som ikke kan henføres til Koncernens primære aktiviteter.

Finansielle indtægter

Positiv regulering af dagsværdi vedrørende tilgodehavende earn out fra salg af virksomheder indregnes som finansiell indtægt.

Renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører, opgjort efter den effektive rentes metode.

Selskabsskat og udskudt skat

NewCap Holding A/S er sambeskattet med alle danske datterselskaber, hvor der udøves bestemmende indflydelse. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Selskaber, der anvender skattemæssige underskud i andre selskaber, betaler sambeskatningsbidrag til moderselskabet svarende til skatteværdien af de udnyttede underskud, mens selskaber, hvis skattemæssige underskud anvendes af andre selskaber, modtager sambeskatningsbidrag fra moderselskabet svarende til skatteværdien af de udnyttede underskud (fuld fordeling). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i anden totalindkomst henholdsvis egenkapitalen for beløb, der er indregnet i anden totalindkomst henholdsvis egenkapitalen.

Noter

0. Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder (modervirksomheden)

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris i moderselskabsregnskabet. Hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavende earn out fra salg af virksomheder

Tilgodehavende earn out betalinger måles ved første indregning til dagsværdi (niveau 3) på tidspunktet for gennemført salg af virksomheder. Dagsværdien opgjort på salgstidspunktet indregnes i salgsprovenuet af de afhændede virksomheder.

Efterfølgende måles tilgodehavende earn out betalinger ligeledes til dagsværdi med værdiregulering i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Egenkapital

Egne aktier

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne aktier indregnes direkte i overført resultat i egenkapitalen. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier reducerer aktiekapitalen med et beløb svarende til kapitalandelenes nominelle værdi. Provenu ved salg af egne aktier henholdsvis udstedelse af aktier i NewCap Holding A/S i forbindelse med udnyttelse af aktieoptioner eller medarbejderaktier føres direkte på egenkapitalen.

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 alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke fradragsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle – bortset fra virksomhedsovertagelser – er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes under aktiver med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Noter

0. Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Selskabsskat og udskudt skat, fortsat

Udskudte skatteaktiver vurderes årligt og indregnes kun i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive udnyttet.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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.

Forpligtelser

Finansielle forpligtelser måles ved første indregning til dagsværdi, der normalt svarer til det modtagne vederlag. I de efterfølgende perioder måles forpligtelser til amortiseret kostpris.

Anden gæld

Øvrige finansielle forpligtelser og anden gæld måles til nettorealiseringsværdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning. Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder på overtagelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme vedrørende drift

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som resultatet før skat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital, betalte renter samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringer

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og andre langfristede aktiver samt køb og salg af værdipapirer, der ikke medregnes som likvider.

Pengestrømme vedrørende finansiering

Pengestrømmene fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, køb og salg af egne aktier samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger- samt værdipapirer med en restløbetid på købstidspunktet på under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Noter

0. Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Oplysninger om standarder der ikke er trådt i kraft

IASB har udsendt nye regnskabsstandarder og fortolkningsbidrag, der ikke er obligatoriske for NewCap Holding A/S ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2024. Standarder og fortolkningsbidrag implementeres, i takt med at de bliver obligatoriske for NewCap Holding. Det er vurderet, at ingen af de udsendte, dog ikke ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag får indflydelse på indregning og måling for NewCap Holding.

Rapportering i forbindelse med ESEF-forordningen

Med Kommissionens Delegerede Forordning (EU) 2019/815 om et fælles elektronisk rapporteringsformat (European Single Electronic Format (ESEF)) – ESEF-forordningen – er der indført et fælles elektronisk rapporteringsformat, der skal anvendes af udstedere af finansielle instrumenter på regulerede markeder i EU ved udarbejdelsen af årsrapporter.

Kombinationen af XHTML-formatet og iXBRL-tags gør, at årsrapporterne kan læses af både mennesker og maskiner, hvilket gør oplysningerne i årsrapporterne bedre tilgængelige og nemmere at analysere og sammenligne. Koncernens iXBRL-tags er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-taksonomien, som er en del af ESEF-forordningen, og som er udviklet med afsæt i IFRS-taksonomien.

Posterne i koncernregnskabet er taget til elementer i ESEF-taksonomien. For poster, som ikke er defineret direkte i ESEF-taksonomien, er der oprettet udvidede taksonomielementer. Disse udvidede elementer er knyttet til elementer i ESEF-taksonomien, med undtagelse af elementer, som er subtotaler.

Den årsrapport, der er indleveret til Finanstilsynet (den Officielt Udpegede Mekanisme), består af XHTML-dokumentet samt de tekniske filer, som alt sammen er inkluderet i ZIP-filen NewCap-2024-12-31-da.zip.

Centrale definitioner

XHTML (eXtensible HyperText Markup Language) er et tekstbaseret sprog, som anvendes til at strukturere og opmærke indhold som eksempelvis tekst, billeder og hyperlinks i dokumenter, der vises i en webbrowser.

iXBRL-tags (eller Inline XBRL-tags) er skjulte metadata, der er indlejret i et XHTML-dokuments kildekode, som gør det muligt at omdanne XHTML-formaterede oplysninger til en maskinlæsbar XBRL-datafortegnelse ved hjælp af passende software.

En finansiell rapporteringstaksonomi er en elektronisk indholdsfortegnelse for rapporteringselementer, som anvendes til at rapportere virksomhedsdata. Et taksonomielement er et element, der er defineret i en taksonomi, som anvendes til maskinlæsbar mærkning af oplysninger i en XBRL-datafortegnelse.

Noter

0. Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Nøgletal

Resultat pr. aktie (EPS) og udvandet resultat pr. aktie (EPSD) opgøres i overensstemmelse med IAS 33. De i årsrapporten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint. ultimo} \times 100 / \text{Aktiver i alt, ultimo}$
Resultat til analyseformål	$\text{Resultat efter skat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf}$
Egenkapitalforrentning	$\text{Resultat til analyseformål} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}$
Earnings Per Share (EPS)	$\text{Resultat til analyseformål} / \text{Gennemsnitligt antal aktier}$
Earnings Per Share Diluted (EPSD)	$\text{Årets resultat ekskl. minoritetsint. ultimo} / \text{Gennemsnitligt antal udvandede aktier}$
Cash Flow Per Share (CFPS)	$\text{Pengestrømme fra driften} / \text{Gennemsnitligt antal aktier}$
Indre værdi, ultimo pr. aktie	$\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint. ultimo} / \text{Antal aktier, ultimo}$
Udbytte pr. aktie	$\text{Udbytteprocent} \times \text{aktiens pålydende} / 100$

Noter

Koncern		Moderselskab	
2024	2023	2024	2023
t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK

1 Personaleomkostninger

Der har i 2024 og 2023 ikke været noget ansatte i selskabet.

Løn og vederlag til moderselskabets direktion og bestyrelse

Direktion.....	215	300	215	300
Bestyrelse.....	900	976	900	976
Løn og vederlag til direktion og bestyrelse*	1.115	1.276	1.115	1.276

*Vederlag til direktion indgår under andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Lønninger.....	900	900	900	900
Øvrige personaleomkostninger.....	48	28	48	28
Personaleomkostninger.....	948	928	948	928

Koncern		Moderselskab	
2024	2023	2024	2023
t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK

2 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor:

Lovpligtig revision.....	197	207	197	207
Andre erklæringsopgaver.....	98	60	98	60
Moms og skat.....	46	0	46	0
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor.....	341	267	341	267

Honorar for andre erklæringsopgaver, TDKK 98, omfatter review af mellembalance samt erklæring på skattemæssige opgørelser.

3 Andre driftsindtægter

Administrationsindtægter.....	0	0	27	40
Andre driftsindtægter.....	0	0	27	40

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK
4 Finansielle indtægter				
Dagsværdiregulering af tilgodehavende earn out fra salg af virksomheder.....	3.539	1.928	3.539	1.928
Dagsværdiregulering gældsposter.....		0		0
Renteindtægter.....	167	0	167	0
Valutakursregulering.....	71	39	71	39
Finansielle indtægter.....	3.777	1.967	3.777	1.967
5 Skat af årets resultat				
Aktuel skat af årets resultat.....	0	0	0	0
Udskudt skat.....	0	0	0	0
Skat af årets resultat	0	0	0	0
Skat af årets resultat forklares således:				
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat.....	146	-164	153	-153
Skatteeffekt af:				
Permanente forskydninger.....	-779	-95	-779	-95
Ikke aktiveret skattemæssigt underskud.....	633	259	626	248
Skat af årets resultat.....	0	0	0	0
Effektiv skatteprocent.....	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Noter

	<u>Moderselskab</u>	
	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar.....	106.684	106.684
Kostpris 31. december.....	106.684	106.684
Nedskrivninger 1. januar.....	-106.646	-106.646
Nedskrivninger 31. december.....	-106.646	-106.646
Regnskabsmæssig værdi 31. december.....	38	38

	<u>Ejerandel</u>		<u>Moderselskab</u>	
	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Aktie- og Valutainvest ApS, København, Danmark.....	100%	100%	0	0
ApS af 26. oktober 2012, København, Danmark.....	100%	100%	38	38
Kapitalandele i dattervirksomheder.....			38	38

	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>	
	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
	t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK
7 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar.....	0	0	0	0
Udskudt skat.....	0	0	0	0

Koncernen har i Danmark i 2024 realiseret et skattemæssigt underskud på DKK 2,8 mio. Skatteværdien heraf udgør DKK ca. 0,6 mio. Den samlede skatteværdi af Koncernens fremførbare underskud i Danmark udgør DKK 70 mio. mod DKK 69 mio. i 2023. Under hensyntagen til den usikkerhed, der er relateret til Koncernens fremtidige skattepligtige indtægter i Danmark, er dette udskudte skatteaktiv ikke indregnet i balancen.

Noter

8 Tilgodehavende earn out fra salg af virksomheder

Koncernen har i 2019 gennemført salg af virksomheder, hvor vederlaget delvis bestod i earn out aftaler i form af betaling som en andel af de fremtidige indtægter fra de overdragne aktiver.

Der er i 2024 gennemført en endelig opgørelse af resterende earn out aftale.

	Koncern		Moderselskab	
	31.12.2024 t.DKK	31.12.2023 t.DKK	31.12.2024 t.DKK	31.12.2023 t.DKK
Primo opgjort dagsværdi	20.514	30.182	20.514	30.182
Modtagne betalinger i regnskabsperioden	-24.053	-11.596	-24.053	-11.596
Regulering til dagsværdi	3.539	1.928	3.539	1.928
Dagsværdi	0	20.514	0	20.514
Indregnet under langfristede aktiver	0	0	0	0
Indregnet under kortfristede aktiver	0	20.514	0	20.514
I alt	0	20.514	0	20.514
Samlet regulering af dagsværdi	3.539	1.928	3.539	1.928
Reg. til dagsværdi under finansielle poster	3.539	1.928	3.539	1.928

9 Andre tilgodehavender

	Koncern		Moderselskab	
	31.12.2024 t.DKK	31.12.2023 t.DKK	31.12.2024 t.DKK	31.12.2023 t.DKK
Tilgodehavende hos koncernselskaber.....	0	0	17	0
Indestående på skattekonto.....	0	269	0	269
Andre tilgodehavender.....	0	269	17	269
Langfristede tilgodehavender.....	0	0	0	0
Kortfristede tilgodehavender.....	0	269	17	269
Andre tilgodehavender.....	0	269	17	269

10 Anden gæld

Gæld til koncernselskaber.....	0	0	0	16
Andre gældsforpligtelser.....	1.339	1.298	1.339	1.298
Anden gæld.....	1.339	1.298	1.339	1.314

Noter

	Koncern	
	31.12.2024 t.DKK	31.12.2023 t.DKK
11 Resultat pr. aktie		
NewCap Koncernens andel af årets resultat.....	663	-746
Gennemsnitligt antal aktier		
Gennemsnitligt antal aktier.....	125.997	125.997
Gennemsnitligt antal egne aktier.....	-480	-480
Gennemsnitligt antal aktier i omløb.....	125.517	125.517
Udvandet gennemsnitligt antal aktier i omløb.....	125.517	125.517
Resultat pr. aktie (EPS) á kr. 0,05.....	0,01	-0,01
Udvandet resultat pr. aktie (EPS-D) á kr. 0,05	0,01	-0,01
Udbytte pr. aktie.....	0,12	0,07

12 Egne aktier

NewCap Holding Koncernen har pr. 31. december 2024 en beholdning af aktier i NewCap Holding A/S på 479.851 stk. Kursværdien pr. 31. december 2024 udgjorde t.DKK 41.

Nominel aktiekapital udgør DKK 6.299.855 omfattende 125.997.102 stk. aktier á nominelt DKK 0,05. Aktiekapitalen blev i 2021 nedsat fra DKK 62.998.550 ved overførsel til særlig fond under egenkapitalen til brug for udbytte.

NewCap Koncernen har i 2024 ikke købt eller solgt egne aktier.

13 Eventualaktiver og -forpligtelser samt økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Moderselskab:

Moderselskabet er sambeskattet med øvrige danske virksomheder i koncernen. Som administrationsselskab hæfter virksomheden ubegrænset og solidarisk med de øvrige virksomheder i sambeskatningen for danske selskabsskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør tdkk. 0 (2023 tdkk. 0). Eventuelle korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at moderselskabet hæftelse udgør et større beløb. Selskaber i sambeskatningen er ikke underlagt kildeskatter af udbyttet, renter og royalties.

Koncern:

Koncernen er i øvrigt, udover hvad der er anført under moderselskab, ikke part i verserende retssager.

14 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtrådt begivenheder, som har betydning for vurdering af Selskabets eller Koncernens finansielle stilling pr. 31. december 2024.

Noter

Koncern		Moderselskab	
31.12.2024 t.DKK	31.12.2023 t.DKK	31.12.2024 t.DKK	31.12.2023 t.DKK

15 Indregnede finansielle instrumenter

Finansielle aktiver m.v.

Likvide beholdninger	13.306	6.881	13.017	6.593
Tilgodehavende earn out fra salg af virksomheder	0	20.514	0	20.514
Andre tilgodehavender	0	269	17	269

Finansielle aktiver m.v. i alt.....

13.306	27.664	13.034	27.376
---------------	---------------	---------------	---------------

Øvrige forpligtelser

Anden gæld	1.339	1.298	1.339	1.314
------------------	-------	-------	-------	-------

Øvrige forpligtelser.....

1.339	1.298	1.339	1.314
--------------	--------------	--------------	--------------

Metode og forudsætninger for opgørelse af dagsværdier:

Likvide beholdninger, andre aktiver, gældsforpligtelser og andre forpligtelser med kort kredittid vurderes, at have en dagsværdi, som er lig med den regnskabsmæssige værdi. Der henvises i øvrigt til note 8 vedrørende tilgodehavende earn out fra salg af virksomhed.

16 Kreditrisiko

Koncernen er bortset fra tilgodehavender fra earn out fra salg af virksomheder ikke eksponeret mod kreditrisici vedrørende balanceførte samt ikke balanceførte poster. Der henvises i øvrigt til note 22 for en beskrivelse af, hvorledes kreditrisici opstår og hvorledes de styres. Modpart i earn out aftale har stillet delvis sikkerhed for earn out betalinger.

17 Forfaldsanalyse likviditetsrisici

I note 21 fremgår en beskrivelse af, hvorledes likviditetsrisici opstår, og hvorledes de styres.

Finansielle aktiver som indgår i likviditetsstyringen

Koncern		Moderselskab	
31.12.2024 t.DKK	31.12.2023 t.DKK	31.12.2024 t.DKK	31.12.2023 t.DKK

Indestående på skattekonto	0	269	0	269
Likvide beholdninger	13.306	6.881	13.017	6.593

Fin. aktiver som indgår i likviditetsstyringen i alt...

13.306	7.150	13.017	6.862
---------------	--------------	---------------	--------------

Forpligtelser i alt

Forfald 0-3 måneder.....	1.339	1.298	1.339	1.314
Forfald 3-12 måneder.....	0	0	0	0
Forfald 1-5 år.....	0	0	0	0
Forfald over 5 år.....	0	0	0	0
Ej fordelt.....	0	0	0	0

Finansielle forpligtelser i alt.....

1.339	1.298	1.339	1.314
--------------	--------------	--------------	--------------

Forfaldsanalysen er baseret på alle udiskonterede pengestrømme inkl. estimerede rentebetalinger.

Noter

18 Markedsrisici

Koncernen og moderselskabet påtager sig gennem handel og placeringer forskellige former for markedsrisici, herunder renterisiko og valutarisiko.

I note 21 fremgår en beskrivelse af, hvorledes markedsrisici opstår, og hvorledes de styres.

Valutarisiko:

Koncernens årsregnskab aflægges i DKK. Efter opgørelse af earn out er der pr. 31. december 2024 ikke væsentlige positioner i fremmed valuta. Alle koncernens aktiver er baseret på DKK.

Renterisiko:

Koncernen og moderselskabet er bortset fra indestående i pengeinstitutter ikke eksponeret mod renterisici.

	Koncern		Moderselskab	
	31.12.2024 t.DKK	31.12.2023 t.DKK	31.12.2024 t.DKK	31.12.2023 t.DKK
19 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Valutakursreguleringer.....	71	39	71	39
Pengestrømsopgørelse - reguleringer.....	71	39	71	39

20 Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse over NewCap Holding A/S:

Der har i regnskabsåret ikke været nogen med bestemmende indflydelse over NewCap Holding A/S.

Nærtstående parter omfatter aktionærer med betydelig indflydelse (ejerandel > 20%), selskabets tilknyttede virksomheder samt selskabets bestyrelse, direktion og DLA Piper, hvor bestyrelsesmedlem Michael Vinther er partner.

Der har i regnskabsåret været følgende transaktioner mellem NewCap Holding A/S og nærtstående parter:

	Koncern		Moderselskab	
	31.12.2024 t.DKK	31.12.2023 t.DKK	31.12.2024 t.DKK	31.12.2023 t.DKK
Dattervirksomheder				
Andre driftsindtægter	0	0	27	40
Anden gæld	0	0	17	16
Køb af tjenesteydelser fra DLA Piper advokatfirma	152	132	152	132

Der har i regnskabsåret, bortset fra ledelsesvederlag og konsulentvederlag, jf. note 1, ikke været gennemført transaktioner med direktion, bestyrelse, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Noter

21 Risikostyring

Risikostyring i NewCap koncernen er delt op i

- Strategiske risici
- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Likviditetsrisiko
- Operationel risiko

Kategoriene fordeles ud fra den art, risikoen omhandler, samt den metode, Koncernen anvender i forbindelse med sin risikostyring.

Koncernen er eksponeret over for forskellige typer af finansielle risici. Formålet med Koncernens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle

Koncernen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker virksomheden. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer.

Koncernen vurderer løbende behovet for tilpasning af kapitalstrukturen, herunder muligheden for udbytteudlodninger til aktionærerne.

Strategiske risici

Koncernens omdømme og risici forbundet med afhængede aktiviteter

Koncernen er efter gennemførelse af salg af koncernens forretningsaktiviteter ikke længere part i kunde- og samarbejdsrelationer. Koncernen strategiske risici er dermed begrænset.

Markedsrisici

Efter udnyttelse af option på førtidig opgørelse og betaling af resterende fremtidige earn out betalinger, er koncernen ikke længere udsat for væsentlige markedsmæssige forhold.

Likviditetsrisiko

Koncernens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab.

Operationel risiko

Efter salg af koncernens forretningsaktiviteter er koncernens operationelle risici begrænset.

