

Nordica Capital Partners A/S

Strandvejen 184, 2920 Charlottenlund

CVR-nr. 59 61 43 12

Årsrapport

1. januar - 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2023.

Flemming Heegaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Nordica Capital Partners A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 30. juni 2023

Direktion

Mogens Ullerup Kjær

Bestyrelse

Mogens Ullerup Kjær

Flemming Heegaard

Annemette Kjær

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Nordica Capital Partners A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nordica Capital Partners A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 årsregnskabet, uanset om den 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 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 årsregnskabet 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 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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 årsregnskabsloven.

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

København, den 30. juni 2023

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Morten Grønbek

statsautoriseret revisor
mne34491

Selskabsoplysninger

Selskabet

Nordica Capital Partners A/S
Strandvejen 184
2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 59 61 43 12
Stiftet: 3. januar 1977
Hjemsted: Gentofte
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Mogens Ullerup Kjær
Flemming Heegaard
Annemette Kjær

Direktion

Mogens Ullerup Kjær

Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Nordica Capital Partners A/S investerer primært via datterselskaber i etablerede erhvervsvirksomheder, der har kapitalbehov for gennemførelse af vækstplaner.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har i regnskabsåret ikke været usikkerhed ved indregning eller måling.

Usædvanlige forhold

Der har i regnskabsåret ikke været usædvanlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 12,3 mio. kr. mod 37,0 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nordica Capital Partners A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta samt udbytter.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ 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.

Anvendt regnskabspraksis

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser, der er indregnet i tilknyttede virksomheder, men ikke findes i modervirksomheden, er følgende regnskabspraksis anvendt:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., 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 tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrasket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Nordica Capital Partners 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 og for betalte acontoskatter.

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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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 balance-dagens 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttotab	-18.750	-18.750
Andre driftsomkostninger	-1.973.267	-870.576
Driftsresultat	-1.992.017	-889.326
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	20.269.525	33.906.038
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	-1.206.460	0
2 Andre finansielle indtægter	2.858.936	5.572.215
3 Øvrige finansielle omkostninger	-8.593.016	-687.892
Resultat før skat	11.336.968	37.901.035
4 Skat af årets resultat	949.078	-878.858
Årets resultat	12.286.046	37.022.177
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	19.063.065	25.867.266
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
Overføres til overført resultat	0	11.154.911
Disponeret fra overført resultat	-8.777.019	0
Disponeret i alt	12.286.046	37.022.177

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	2022 kr.	2021 kr.
Anlægsaktiver		
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	220.877.222	194.514.515
6 Andre tilgodehavender	46.801.670	43.007.305
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>267.678.892</u>	<u>237.521.820</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>267.678.892</u>	<u>237.521.820</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	35.434.577	32.753.171
Udskudte skatteaktiver	824.734	0
Tilgodehavende selskabsskat	54.135	154.553
Andre tilgodehavender	6.584.882	5.141.488
Tilgodehavender i alt	<u>42.898.328</u>	<u>38.049.212</u>
Andre værdipapirer	24.545.516	33.562.934
Værdipapirer i alt	<u>24.545.516</u>	<u>33.562.934</u>
Likvide beholdninger	2.925.126	4.963.147
Omsætningsaktiver i alt	<u>70.368.970</u>	<u>76.575.293</u>
Aktiver i alt	<u>338.047.862</u>	<u>314.097.113</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2022 kr.</u>	<u>2021 kr.</u>
Egenkapital		
Selskabskapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	143.579.102	124.516.037
Overført resultat	135.522.341	144.299.360
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
Egenkapital i alt	281.601.443	269.315.397
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	6.800.000	6.800.000
7 Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.800.000	6.800.000
Gæld til pengeinstitutter	0	854
Gæld til tilknyttede virksomheder	49.625.819	37.082.004
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	878.858
Anden gæld	20.600	20.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	49.646.419	37.981.716
Gældsforpligtelser i alt	56.446.419	44.781.716
Passiver i alt	338.047.862	314.097.113

8 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2021	500.000	103.884.561	133.144.449	2.000.000	239.529.010
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Resultatandel	0	25.867.266	11.154.911	0	37.022.177
Kapitalbevægelser	0	-5.235.790	0	0	-5.235.790
Egenkapital 1. januar 2022	500.000	124.516.037	144.299.360	0	269.315.397
Resultatandel	0	19.063.065	-8.777.019	2.000.000	12.286.046
	500.000	143.579.102	135.522.341	2.000.000	281.601.443

Noter

	2022 kr.	2021 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
Selskabet har i regnskabsåret (2021: kr. 0) ikke udbetalt løn.		
2. Andre finansielle indtægter		
Renter, obligationer	622.959	1.182.633
Renter, tilknyttede virksomheder	1.767.927	1.908.213
Renter, gældsbreve	0	104.923
Øvrige finansielle indtægter	0	26.094
Kursgevinst, værdipapirer til dagsværdi	0	1.307.033
Vedhængende rente	0	218.033
Kapitalforvaltningsgebyr	221.984	72.395
Udbytte porteføljeaktier	246.066	302.512
Kursregulering af værdipapirer til dagsværdi	0	450.202
Godtgørelse vedrørende selskabsskat	0	177
	2.858.936	5.572.215
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Renter, pengeinstitutter	26.374	46.107
Renter mellemregning Mogens Kjær A/S	59.612	146.290
Renter, tilknyttede virksomheder	792.258	447.418
Øvrige finansielle omkostninger	131.749	36.652
Tab mellemregning med datterselskab	3.977.309	0
Valutakursdifferencer	2.080	11.425
Kursregulering af værdipapirer til dagsværdi	3.603.634	0
	8.593.016	687.892
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	878.858
Årets regulering af udskudt skat	-824.734	0
Regulering af tidligere års skat	-124.344	0
	-949.078	878.858

Noter

	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.		
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2022	69.998.478	43.342.552		
Tilgang i årets løb	0	31.255.926		
Afgang i årets løb	-400.000	-4.600.000		
Kostpris 31. december 2022	69.598.478	69.998.478		
Opskrivninger 1. januar 2022	122.315.680	98.662.730		
Korrektion af tidligere opskrivning	0	-3.267.298		
Årets resultat	20.269.525	33.906.038		
Årets tilbageførsler på afgang	-57.694	0		
Udbytte	0	-14.250.000		
Koncerntilskud	9.500.000	3.300.000		
Kapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder	-748.767	3.964.210		
Opskrivninger 31. december 2022	151.278.744	122.315.680		
Modregnet i tilgodehavender	0	2.200.357		
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	2.200.357		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	220.877.222	194.514.515		
I regnskabsposten indgår goodwill med	2.022.400	2.022.400		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs-	
	kr.	kr.	mæssig værdi	
	Ejerandel		hos Nordica	
			Capital	
			Partners A/S	
			kr.	
Nordica Invest XI ApS, 2920 Charlottenlund	100 %	29.760.416	7.765.668	29.760.416
Nordica Invest XIII ApS, 2920 Charlottenlund	100 %	178.938.963	18.170.727	180.961.363
Nordica Properties A/S, 2920 Charlottenlund	100 %	4.647.194	280.285	4.647.194
Nordica Management A/S, 2920 Charlottenlund	100 %	3.475.466	-1.765.477	3.475.466
Nordica Private Equity A/S, 2920 Charlottenlund	100 %	627.549	-1.472.095	627.549
Nordica Invest XIV ApS, 2920 Charlottenlund	100 %	281.091	-1.258.909	281.091
Hotelselskabet Assens ApS, 5610 Assens	100 %	1.124.143	-1.450.674	1.124.143

Noter

		31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
		<u>218.854.822</u>	<u>20.269.525</u>
			<u>220.877.222</u>
6. Andre tilgodehavender			
Kostpris 1. januar 2022		43.007.305	49.251.287
Tilgang i årets løb		3.794.365	0
Afgang i årets løb		0	-6.243.982
Kostpris 31. december 2022		<u>46.801.670</u>	<u>43.007.305</u>
Nedskrivninger 1. januar 2022		0	0
Nedskrivninger 31. december 2022		<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022		<u>46.801.670</u>	<u>43.007.305</u>
Der specificeres således:			
Andre tilgodehavender		46.801.670	43.007.305
		<u>46.801.670</u>	<u>43.007.305</u>
7. Gældsforpligtelser			
	Gæld i alt 31/12 2022 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/12 2022 kr.
Anden gæld	6.800.000	0	6.800.000
	<u>6.800.000</u>	<u>0</u>	<u>6.800.000</u>

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for banklån i andet selskab, med op til 30.000 t.kr. Bankgælden udgør pr. 31. december 2022 i alt 65.000 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Noter

8. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

PENNEO

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

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

Mogens Ullerup Kjær

Direktør

Serienummer: 21e3b653-8c02-4800-bd90-a2db5eade5ea

IP: 83.92.xxx.xxx

2023-06-30 10:58:23 UTC



Mogens Ullerup Kjær

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 21e3b653-8c02-4800-bd90-a2db5eade5ea

IP: 83.92.xxx.xxx

2023-06-30 10:58:23 UTC



Annemette Kjær

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 4ff340d7-2fd2-4676-a3ea-74b48b8e7cef

IP: 83.92.xxx.xxx

2023-06-30 11:01:37 UTC



Flemming Heegaard

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 33a9f5fe-c987-45ff-9ae9-586e4603fcd2

IP: 188.177.xxx.xxx

2023-07-02 14:18:25 UTC



Morten Grønbek

Statsautoriseret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-231201238830

IP: 176.22.xxx.xxx

2023-07-02 14:19:11 UTC



Flemming Heegaard

Dirigent

Serienummer: 33a9f5fe-c987-45ff-9ae9-586e4603fcd2

IP: 188.177.xxx.xxx

2023-07-02 14:21:10 UTC



Penneo dokumentnøgle: XE54S-5GCSN-UI8CH-YGQEM-NYDFV-Z3A WH

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

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

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

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

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