

NORDIC VENTURE PARTNERS MANAGEMENT ApS

Årsrapport

1. januar 2013 - 31. december 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

28/05/2014

Christian Nielsen, advokat

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden NORDIC VENTURE PARTNERS MANAGEMENT ApS
Amagertorv 1
1160 København K

Telefonnummer: 33307880

Fax: 33307889

CVR-nr: 27234844

Regnskabsår: 01/01/2013 - 31/12/2013

Revisor Statsautoriseret revisionsfirma Søren Cortsen
Knudsvej 11
2960 Rungsted Kyst
CVR-nr: 27909833
P-enhed: 1010626788

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktionen har aflagt årsrapport for 2013 for Nordic Venture Partners Management ApS. Årsrapporten er behandlet og vedtaget dags dato. Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, ligesom årsrapporten efter vores opfattelse indeholder de oplysninger, der er relevante for at bedømme selskabets økonomiske forhold. Det er derfor vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2013.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 21/03/2014

Direktion

Henrik Albertsen

Bestyrelse

Thomas Tofte Hansen

Henrik Albertsen

Claus Højbjerg Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Påtegning på årsregnskabet

Jeg har revideret årsregnskabet for Nordic Venture Partners Management ApS for regnskabsåret 1. januar 2013 – 31. december 2013, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Mit ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af min revision. Jeg har udført min revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at jeg overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet er hermed at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurderingen af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation i årsregnskabet.

Det er min opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for min konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold

Konklusion

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2013 – 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Jeg har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Jeg har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund min opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Rungsted, 21/03/2014

Søren Cortsen
Statsautoriseret revisor
Statsautoriseret revisionsfirma Søren Cortsen

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter er at drive virksomhed som rådgiver indenfor private equity industrien samt anden hermed forbunden virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

I det forløbne regnskabsår har selskabet realiseret et bruttoresultat på t.kr. 11.399 mod sidste år t.kr. 7.979.

Årets resultat udviser et overskud på t.kr. 7.216 efter selskabsskat med t.kr. 2.406.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på t.kr. 4.712 og en egenkapital på t.kr. 1.769.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er efter direktionens skøn ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som væsentligt kan forrykke selskabets økonomiske stilling.

Selskabet forventer et nul resultat i 2014 efter selskabet har afviklet aktiviteterne i løbet af 2013 og sonderer mulighederne for nye forretningsmuligheder.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år. Der er anvendt følgende regnskabspraksis:

Resultatopgørelse

Indtægtskriterium

Management fee indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af ydelsen.

Bruttoresultat

Ledelsen ønsker med henvisning til Årsregnskabslovens § 32 ikke at vise nettoomsætningen i regnskabet.

Regnskabsposten "Bruttoresultat" består af et sammendrag af regnskabsposterne nettoomsætning, direkte udgifter og andre eksterne udgifter.

Afskrivninger

De regnskabsmæssige afskrivninger er foretaget ud fra en vurdering af aktivernes brugstid for selskabet.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid. Der er anvendt følgende afskrivningsperioder:

Driftsmateriel og inventar 3 - 5 år

Anskaffelser under kr. 12.300 er udgiftsført i anskaffelsesåret.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat.

Skat af årets resultat afsættes med 25% af den foreløbige opgjorte skattepligtige indkomst.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel er optaget til oprindelige anskaffelsespriser med fradrag af afskrivninger.

Tilgodehavender

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

Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat beregnes med 25% af alle forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige dispositioner, som skyldes, at indtægter og udgifter ikke indgår i resultatet i samme periode.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Resultatopgørelse 1. jan 2013 - 31. dec 2013

	Note	2013 kr.	2012 kr.
Bruttoresultat		11.398.868	7.979.040
Personaleomkostninger	1	-1.749.903	-7.116.801
Resultat af ordinær primær drift		9.648.965	862.239
Andre finansielle indtægter		2.106	17.185
Øvrige finansielle omkostninger		-28.906	-19.017
Ordinært resultat før skat		9.622.165	860.407
Ekstraordinært resultat før skat		9.622.165	860.407
Skat af årets resultat	2	-2.406.104	-55.987
Årets resultat		7.216.061	804.420
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		5.785.519	
Overført resultat		1.430.542	
I alt		7.216.061	

Balance 31. december 2013

Aktiver

	Note	2013 kr.	2012 kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.381	165.960
Udskudte skatteaktiver		0	44.229
Andre tilgodehavender		2.078	2.876.321
Periodeafgrænsningsposter		0	566.017
Tilgodehavender i alt		3.459	3.652.527
Likvide beholdninger		4.708.993	7.666.160
Omsætningsaktiver i alt		4.712.452	11.318.687
AKTIVER I ALT		4.712.452	11.318.687

Balance 31. december 2013

Passiver

	Note	2013 kr.	2012 kr.
Registreret kapital mv.		281.250	281.250
Overført resultat		1.487.483	56.941
Forslag til udbytte		0	6.800.000
Egenkapital i alt	3	1.768.733	7.138.191
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	132.498
Skyldig selskabsskat		2.112.372	40.359
Anden gæld		831.347	1.674.828
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	2.332.811
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		2.943.719	4.180.496
Gældsforpligtelser i alt		2.943.719	4.180.496
PASSIVER I ALT		4.712.452	11.318.687

Noter

1. Personaleomkostninger

	2013 kr.	2012 kr.
Løn og gager	1.580.776	5.979.571
Pensionsbidrag og sociale omkostninger	104.477	913.940
Andre personaleomkostninger	64.650	223.290
	<u>1.749.903</u>	<u>7.116.801</u>

Gennemsnitlige antal medarbejdere har været 2 i 2013 mod 5 i 2012

2. Skat af årets resultat

	2013 kr.	2012 kr.
Aktuel skat	2.361.875	200.359
Ændring af udskudt skat	44.229	14.742
Regulering vedrørende tidligere år	0	-159.114
	<u>2.406.104</u>	<u>55.987</u>

3. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital kr.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte kr.	Ialt kr.
Saldo primo	281.250	0	56.941	6.800.000	7.138.191
Udloddet ordinært udbytte	0	0	0	-12.585.519	-12.585.519
Årets resultat	0	0	1.430.542	5.785.519	7.216.061
Egenkapital ultimo	<u>281.250</u>	<u>0</u>	<u>1.487.483</u>	<u>0</u>	<u>1.768.733</u>

Selskabskapitalen er ændret således de seneste 5 år:

Kapitalforhøjelse 2009 kr. 46.875
Kapitalnedsættelse 2009 kr. 93.750

4. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har ingen kautions-, garanti- eller leasingforpligtelser udover de i regnskabet anførte

5. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Cathedral ApS, København
CHA Holding ApS, København
TTH Consulting ApS, København