

Nordica Invest ApS

CVR-nr. 25662369

Årsrapport 2011/12

Godkendt på selskabets generalforsamling den 31.01.2013.

Dirigent

Navn: Ole Bødtcher-Hansen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2011/12	8
Balance pr. 31.08.2012	9
Egenkapitalopgørelse for 2011/12	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nordica Invest ApS
Sofievej 7
2950 Vedbæk

CVR-nr.: 25662369
Hjemsted: Hørsholm
Regnskabsår: 01.09.2011 - 31.08.2012

Direktion

Ole Bødtcher-Hansen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.09.2011 - 31.08.2012 for Nordica Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.08.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.09.2011 - 31.08.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 25.01.2013

Direktion

Ole Bødtcher-Hansen
administrerende direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Nordica Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nordica Invest ApS for regnskabsåret 01.09.2011 - 31.08.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.08.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.09.2011 - 31.08.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 25.01.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Thomas Hermann
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i, efter direktionens skøn, direkte eller indirekte handel, industri og investering gennem ejerandele i andre selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 22.546 t.kr. mod et underskud i 2010/11 på 120.575 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Nordica Invest ApS har med henvisning til årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Obligationer, pantebreve o.l., der beholdes til udløb, måles til amortiseret kostpris, der svarer til kostpris fratrukket betalte afdrag og reguleret for årets andel af forskellen mellem kostprisen og det forfaldne beløb ved udløb. Der foretages nedskrivninger til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

Øvrige værdipapirer og kapitalandele, der omfatter børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2011/12

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		57.125	(290)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		22.042.327	(120.801)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		383.000	131
Andre finansielle indtægter	1	52.785	482
Andre finansielle omkostninger	2	(570)	(18)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		22.534.667	(120.496)
Skat af ordinært resultat	3	11.086	(79)
Årets resultat		22.545.753	(120.575)
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		10.000.000	5.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		22.055.914	(129.683)
Overført resultat		(9.510.161)	4.108
		22.545.753	(120.575)

Balance pr. 31.08.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		270.909.494	253.867
Andre værdipapirer og kapitalandele		730.981	634
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>271.640.475</u>	<u>254.501</u>
Anlægsaktiver		<u>271.640.475</u>	<u>254.501</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.837.673	1.242
Tilgodehavende selskabsskat		0	560
Tilgodehavender		<u>1.837.673</u>	<u>1.802</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>340</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.837.673</u>	<u>2.142</u>
Aktiver		<u>273.478.148</u>	<u>256.643</u>

Balance pr. 31.08.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	5	422.800	423
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		229.628.678	207.573
Overført overskud eller underskud		33.367.528	42.878
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>10.000.000</u>	<u>5.000</u>
Egenkapital		<u>273.419.006</u>	<u>255.874</u>
Bankgæld		4.173	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	756
Skyldig selskabsskat		24.968	0
Anden gæld		<u>30.001</u>	<u>13</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>59.142</u>	<u>769</u>
Gældsforpligtelser		<u>59.142</u>	<u>769</u>
Passiver		<u>273.478.148</u>	<u>256.643</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2011/12

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	422.800	207.572.764	42.877.689	5.000.000	255.873.253
Foreslået udbytte	0	0	0	10.000.000	10.000.000
Udbetalt udbytte	0	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)
Årets resultat	0	22.055.914	(9.510.161)	0	12.545.753
Egenkapital ultimo	<u>422.800</u>	<u>229.628.678</u>	<u>33.367.528</u>	<u>10.000.000</u>	<u>273.419.006</u>

Noter

	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	52.404	20
Renteindtægter i øvrigt	381	44
Dagsværdireguleringer	0	418
	<u>52.785</u>	<u>482</u>
	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	570	18
	<u>570</u>	<u>18</u>
	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	24.968	76
Regulering vedrørende tidligere år	(36.054)	3
	<u>(11.086)</u>	<u>79</u>
	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u> kr.	<u>Andre værdipapirer og kapitalandele</u> kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	46.294.403	1.964.218
Tilgange	0	35.000
Afgange	0	(321.237)
Kostpris ultimo	<u>46.294.403</u>	<u>1.677.981</u>
Opskrivninger primo	207.572.764	0
Andel af årets resultat	22.042.327	0
Udbytte	(5.000.000)	0
Opskrivninger ultimo	<u>224.615.091</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger primo	0	(1.330.000)
Årets nedskrivninger	0	383.000
Nedskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>(947.000)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>270.909.494</u>	<u>730.981</u>

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Dattervirksomheder:			
OBH Holding ApS	Rudersdal	ApS	100,00
Fabritius Holding ApS i likvidation	Rudersdal	ApS	100,00

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
5. Virksomhedskapital			
Anparter	422.800	1,00	422.800
	422.800		422.800

	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 kr.</u>
Bevægelser i virksomhedskapitalen		
Virksomhedskapital primo	422.800	400.000
Kapitalforhøjelse	0	22.800
Virksomhedskapital ultimo	422.800	422.800

Anpartskapitalen består af nominelt 422.800 kr. Anparterne er ikke opdelt i klasser.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller eventualforpligtelser.