

Nordica Invest ApS
CVR-nr. 25662369
Sofievej 7
2950 Vedbæk

Årsrapport 2014/15

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.01.2016

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 2014/15	8
Balance pr. 31.08.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2014/15	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nordica Invest ApS
Sofievej 7
2950 Vedbæk

CVR-nr.: 25662369
Hjemsted: Hørsholm
Regnskabsår: 01.09.2014 - 31.08.2015

Direktion

Ole Bødtcher-Hansen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.09.2014 - 31.08.2015 for Nordica Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.08.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.09.2014 - 31.08.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 28.01.2016

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 01.09.2014 - 31.08.2015, 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. 31.08.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.09.2014 - 31.08.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

København, den 28.01.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Thomas Hermann
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

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 underskud på 52.486 t.kr. mod et overskud i 2013/14 på 25.354 t.kr.

Årets resultat er særdeles tilfredsstillende og overraskende, og det har en helt speciel baggrund. Den svenske kapitalfond Triton erhvervede i sommeren 2010 en stor majoritetsandel i OBH Nordica A/S, der på dette tidspunkt havde Nordica Trading ApS som 50% ejer. Sidstnævnte er et helejet datterselskab under OBH Holding ApS, som Nordica Invest ApS ejer 100% af.

Triton besluttede i starten af 2015 at sætte OBH Nordica til salg, da man var nået til den konklusion, at man ikke evnede at drive virksomheden lønsomt. Under Tritons ejer- og lederskab gennem 5 år var virksomhedens værdi imidlertid faldet så markant, at salget til en konkurrent i sommeren 2015 medførte betydelige tab for de oprindelige ejere på deres indelåste vendorlån, aktionærlån og aktiekapital. Tritons investorer led ligeledes tab på denne transaktion.

Grundet de øvrige aktiviteter i koncernen forventer ledelsen et tilfredsstillende resultat i det kommende år.

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.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 nettorealisationsværdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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.

Resultatopgørelse for 2014/15

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 t.kr.</u>
Bruttotab		(17.500)	(23)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(52.712.222)	25.508
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		236.000	118
Andre finansielle indtægter	1	5.888	124
Andre finansielle omkostninger	2	(830)	(395)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(52.488.664)	25.332
Skat af ordinært resultat	3	2.377	22
Årets resultat		(52.486.287)	25.354
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		7.000.000	10.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(52.712.222)	25.508
Overført resultat		(6.774.065)	(10.154)
		(52.486.287)	25.354

Balance pr. 31.08.2015

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		228.323.788	300.589
Andre værdipapirer og kapitalandele		947.898	706
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>229.271.686</u>	<u>301.295</u>
Anlægsaktiver		<u>229.271.686</u>	<u>301.295</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		87.644	0
Tilgodehavende selskabsskat		24.820	22
Periodeafgrænsningsposter		12.000	12
Tilgodehavender		<u>124.464</u>	<u>34</u>
Likvide beholdninger		<u>9.729</u>	<u>134</u>
Omsætningsaktiver		<u>134.193</u>	<u>168</u>
Aktiver		<u><u>229.405.879</u></u>	<u><u>301.463</u></u>

Balance pr. 31.08.2015

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	5	422.800	423
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		215.142.404	269.408
Overført overskud eller underskud		6.821.925	13.596
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>7.000.000</u>	<u>10.000</u>
Egenkapital		<u>229.387.129</u>	<u>293.427</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	8.004
Skyldig selskabsskat		0	14
Anden gæld		<u>18.750</u>	<u>18</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>18.750</u>	<u>8.036</u>
Gældsforpligtelser		<u>18.750</u>	<u>8.036</u>
Passiver		<u>229.405.879</u>	<u>301.463</u>
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2014/15

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	422.800	269.407.833	13.595.990	10.000.000	293.426.623
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(10.000.000)	(10.000.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	(1.553.207)	0	0	(1.553.207)
Årets resultat	0	(52.712.222)	(6.774.065)	7.000.000	(52.486.287)
Egenkapital ultimo	422.800	215.142.404	6.821.925	7.000.000	229.387.129

Noter

	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>t.kr.</u>
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	5.888	124
	<u>5.888</u>	<u>124</u>
	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>t.kr.</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	192
Renteomkostninger i øvrigt	830	0
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	0	203
	<u>830</u>	<u>395</u>
	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>t.kr.</u>
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(2.377)	(22)
	<u>(2.377)</u>	<u>(22)</u>

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	46.073.403	1.207.183
Tilgange	0	17.500
Afgange	0	(11.785)
Kostpris ultimo	46.073.403	1.212.898
Opskrivninger primo	254.515.814	0
Andel af årets resultat	(52.712.222)	0
Udbytte	(18.000.000)	0
Andre reguleringer	(1.553.207)	0
Opskrivninger ultimo	182.250.385	0
Nedskrivninger primo	0	(501.000)
Årets nedskrivninger	0	236.000
Nedskrivninger ultimo	0	(265.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	228.323.788	947.898

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Dattervirksomheder:			
OBH Holding ApS	Hørsholm	ApS	100,00

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
5. Virksomhedskapital			
Anparter	422.800	1,00	422.800
	422.800		422.800

Noter

	<u>2014/15</u> kr.	<u>2013/14</u> kr.	<u>2012/13</u> kr.	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> kr.
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	422.800	422.800	422.800	422.800	400.000
Kapitalforhøjelse	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>22.800</u>
Virksomhedskapital ultimo	<u>422.800</u>	<u>422.800</u>	<u>422.800</u>	<u>422.800</u>	<u>422.800</u>

6. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Newcobh Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller eventualforpligtelser.