

**Nordica Trading ApS**  
**CVR-nr. 11186009**  
**Sofievej 7**  
**2950 Vedbæk**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.01.2017

**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 2015/16	7
Balance pr. 31.08.2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	10
Noter	11

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Nordica Trading ApS  
Sofievej 7  
2950 Vedbæk

CVR-nr.: 11186009  
Hjemsted: Hørsholm  
Regnskabsår: 01.09.2015 - 31.08.2016

### **Direktion**

Ole Bødtcher-Hansen, administrerende direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.09.2015 - 31.08.2016 for Nordica Trading 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. 31.08.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.09.2015 - 31.08.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 06.01.2017

### **Direktion**

Ole Bødtcher-Hansen  
administrerende direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Nordica Trading ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nordica Trading ApS for regnskabsåret 01.09.2015 - 31.08.2016, 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. 31.08.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.09.2015 - 31.08.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 06.01.2017

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Thomas Hermann  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktiviteter består i handel med værdipapirer.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat blev et overskud på 2.323 t.kr., mod et underskud på 60.945 t.kr. i 2014/15.

Ledelsen forventer 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.

### 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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### Andre finansielle indtægter

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Nedskrivning af finansielle aktiver**

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

### **Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, 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**

### **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.

### **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 2015/16**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(1.750)	(215)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(1.750)</b>	<b>(215)</b>
Andre finansielle indtægter	1	157.886	133
Nedskrivning af finansielle aktiver	2	0	(64.484)
Andre finansielle omkostninger	3	(8.915)	0
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>147.221</b>	<b>(64.566)</b>
Skat af ordinært resultat	4	2.176.153	3.621
<b>Årets resultat</b>		<b>2.323.374</b>	<b>(60.945)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	28.000
Overført resultat		2.323.374	(88.945)
		<b>2.323.374</b>	<b>(60.945)</b>

**Balance pr. 31.08.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	5.454
Andre tilgodehavender	5	0	17.472
Tilgodehavende selskabsskat		<u>5.774.566</u>	<u>5.866</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>5.774.566</u></b>	<b><u>28.792</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>7.192</u></b>	<b><u>1</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>5.781.758</u></b>	<b><u>28.793</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u><u>5.781.758</u></u></b>	<b><u><u>28.793</u></u></b>

**Balance pr. 31.08.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	290.000	290
Overført overskud eller underskud		2.663.228	340
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	28.000
<b>Egenkapital</b>		<b><u>2.953.228</u></b>	<b><u>28.630</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.813.530	0
Anden gæld		15.000	163
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.828.530</u></b>	<b><u>163</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.828.530</u></b>	<b><u>163</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>5.781.758</u></b>	<b><u>28.793</u></b>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	290.000	339.854	28.000.000	28.629.854
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(28.000.000)	(28.000.000)
Årets resultat	0	2.323.374	0	2.323.374
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>290.000</b>	<b>2.663.228</b>	<b>0</b>	<b>2.953.228</b>

## Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	157.886	133
	<u>157.886</u>	<u>133</u>

## 2. Nedskrivning af finansielle aktiver

I forbindelse med salget af OBH Nordica A/B er der konstateret en nedskrivning på shareholderloan, bridge-loan og vendorloan i regnskabsåret 2014/15.

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	8.915	0
	<u>8.915</u>	<u>0</u>

## 4. Skat af ordinært resultat

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
Aktuel skat	(2.154.103)	(3.621)
Regulering vedrørende tidligere år	(22.050)	0
	<u>(2.176.153)</u>	<u>(3.621)</u>

## 5. Andre tilgodehavender

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
Øvrige tilgodehavender	0	17.472
	<u>0</u>	<u>17.472</u>

Øvrige tilgodehavender omfatter pr. 31. august 2015 tilgodehavender i forbindelse med realisation af finansielle aktiver.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende</u> <u>værdi</u> <u>kr.</u>	<u>Nominel</u> <u>værdi</u> <u>kr.</u>
<b>6. Virksomhedskapital</b>			
Anparter	290.000	1,00	290.000
	<u>290.000</u>		<u>290.000</u>

## **Noter**

### **7. 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.

### **8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har ingen pantsætninger eller eventualforpligtelser.