

# **Nordica Private Equity A/S**

**Strandvejen 184, 2920 Charlottenlund**

**CVR-nr. 14 08 36 77**

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. august 2020.

---

**Flemming Heegaard**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Nordica Private Equity 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 25. august 2020

### Direktion

Mogens Ullerup Kjær

### Bestyrelse

Mogens Ullerup Kjær

Flemming Heegaard

Martin Basse

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejerne i Nordica Private Equity A/S**

#### **Konklusion med forbehold**

Vi har revideret årsregnskabet for Nordica Private Equity A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion med forbehold**

Det har ikke været muligt at fremskaffe egnet og tilstrækkeligt revisionsdokumentation for værdien af Yourpay ApS under Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr. 8.238, idet årsrapporten for selskabet endnu ikke er afsluttet. Den indregnede værdi er derfor baseret på foreløbige tal, hvorfor vi tager forbehold for indregningen heraf.

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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

#### **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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### 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.

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 denne 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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.

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 25. august 2020

### **Grant Thornton**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36

Morten Grønbek  
statsautoriseret revisor  
mne34491

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Nordica Private Equity A/S Strandvejen 184 2920 Charlottenlund
	CVR-nr.: 14 08 36 77
	Stiftet: 1. maj 1990
	Hjemsted: Gentofte
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Mogens Ullerup Kjær Flemming Heegaard Martin Basse
<b>Direktion</b>	Mogens Ullerup Kjær
<b>Revision</b>	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er investeringsaktivitet og hermed beslægtet virksomhed.

### Usædvanlige forhold

Der har i regnskabsåret ikke været usædvanlige forhold.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

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

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør -8.188 t.kr. mod -5.133 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Ledelsen har konstateret, at der efter rapporteringstidspunktet er foretaget korrektioner i årets resultat samt egenkapital for 2018 i en af de associerede virksomheder. Fejlen er korrigeret i årsrapporten for 2019 og sammenligningstallene er tilpasset i overensstemmelse hermed. Korrektionen har ikke indflydelse på regnskabstallene for 2019 men har for 2018 medført en korrektion af andelen af årets resultat i associerede virksomheder på t.kr. 2.490 (negativ resultateffekt). Derudover har det medført en korrektion af kapitalbevægelser i kapitalandele i associerede virksomheder på t.kr. 855 (ingen resultateffekt). Kapitalandele i associerede virksomheder og egenkapitalen er som følge deraf negativt påvirket med t.kr. 1.634.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

På baggrund af den store usikkerhed, COVID-19 har skabt, og usikkerheden om situationens varighed er det på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en rimelig vurdering af de økonomiske konsekvenser af COVID-19. Det er på samme baggrund ikke muligt at udtrykke en tilstrækkelig sikker forventning til afkast på investeringer og resultat før skat.

Inden COVID-19 udbruddet var forventningen et resultat før skat væsentligt over niveauet for 2019.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Nordica Private Equity 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.

Ledelsen har konstateret, at der efter rapporteringstidspunktet er foretaget korrektioner i årets resultat samt egenkapital for 2018 i en af de associerede virksomheder. Fejlen er korrigeret i årsrapporten for 2019 og sammenligningstallene er tilpasset i overensstemmelse hermed. Korrektionen har ikke indflydelse på regnskabstallene for 2019 men har for 2018 medført en korrektion af andelen af årets resultat i associerede virksomheder på t.kr. 2.490 (negativ resultateffekt). Derudover har det medført en korrektion af kapitalbevægelser i kapitalandele i associerede virksomheder på t.kr. 855 (ingen resultateffekt). Kapitalandele i associerede virksomheder og egenkapitalen er som følge deraf negativt påvirket med t.kr. 1.634.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultatopgørelsen

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel 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.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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 og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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 og associerede virksomheder.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Nordica Private Equity A/S forholdsmæssigt over for skattemyndig hederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatnings-kredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### Gældsforpligtelser

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

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	2019 kr.	2018 t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8.336	35
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-6.540.321	-5.095
Andre finansielle indtægter	40.250	8
Nedskrivning af finansielle aktiver	-1.333.663	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	-454.089	-100
<b>Resultat før skat</b>	<b>-8.279.487</b>	<b>-5.152</b>
3 Skat af årets resultat	91.064	19
<b>Årets resultat</b>	<b>-8.188.423</b>	<b>-5.133</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	-8.188.423	-5.133
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-8.188.423</b>	<b>-5.133</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		2019	2018
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	89.797	81
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	14.104.624	14.303
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	1.000
	Andre tilgodehavender	895.250	3.155
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>15.089.671</u>	<u>18.539</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>15.089.671</u></b>	<b><u>18.539</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Udskudte skatteaktiver	21.070	3
	Tilgodehavende selskabsskat	73.304	17
	Andre tilgodehavender	249.900	161
	Tilgodehavender i alt	<u>344.274</u>	<u>181</u>
	Likvide beholdninger	<u>43.503</u>	<u>45</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>387.777</u></b>	<b><u>226</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>15.477.448</u></b>	<b><u>18.765</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		2019	2018
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Egenkapital</b>			
6	Virksomhedskapital	6.000.000	6.000
6	Overført resultat	-7.994.338	369
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-1.994.338</b>	<b>6.369</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til tilknyttede virksomheder	17.471.786	12.396
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	17.471.786	12.396
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>17.471.786</b>	<b>12.396</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>15.477.448</b>	<b>18.765</b>
7	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
8	<b>Eventualposter</b>		

## Noter

---

	2019 kr.	2018 t.kr.
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0
Selskabet har i 2019 ikke udbetalt løn. (2018: kr. 0)		
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	292.889	99
Andre finansielle omkostninger	161.200	1
	<b>454.089</b>	<b>100</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	-73.304	-16
Årets regulering af udskudt skat	-17.760	-3
	<b>-91.064</b>	<b>-19</b>



## Noter

	31/12 2019 kr.	31/12 2018 t.kr.
<b>4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2019	95.000	0
Tilgang i årets løb	0	95
<b>Kostpris 31. december 2019</b>	<b>95.000</b>	<b>95</b>
Opskrivninger 1. januar 2019	-13.539	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	8.336	-14
<b>Opskrivninger 31. december 2019</b>	<b>-5.203</b>	<b>-14</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b>89.797</b>	<b>81</b>

### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos Nordica Private Equity A/S kr.
Sales Partners ApS, Charlottenlund	90 %	49.130	9.262	44.217
NPE II ApS, Charlottenlund	100 %	45.580	0	45.580
		<b>94.710</b>	<b>9.262</b>	<b>89.797</b>

## Noter

	31/12 2019 kr.	31/12 2018 t.kr.	
<b>5. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>			
Kostpris 1. januar 2019	14.420.435	155	
Tilgang i årets løb	8.100.390	14.420	
Afgang i årets løb	-1.500.000	-155	
<b>Kostpris 31. december 2019</b>	<b>21.020.825</b>	<b>14.420</b>	
Opskrivninger 1. januar 2019	382.383	-48	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-6.217.497	-4.638	
Årets tilbageførsler på afgang	-125.902	48	
Regulering af negativ værdi	320.178	0	
Kapitalbevægelser	-174.706	5.021	
<b>Opskrivninger 31. december 2019</b>	<b>-5.815.544</b>	<b>383</b>	
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2019	-499.995	0	
Årets afskrivninger på goodwill	-643.001	-500	
Tilbageførte afskrivninger på goodwill vedrørende afhændede kapitalandele	42.339	0	
<b>Afskrivninger på goodwill 31. december 2019</b>	<b>-1.100.657</b>	<b>-500</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b>14.104.624</b>	<b>14.303</b>	
I regnskabsposten indgår goodwill med	11.718.951	9.499.887	
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	3.666.497	9.999.882	
<b>Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter</b>			
	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Regnskabs- mæssig værdi hos Nordica Private Equity A/S</b>
	<b>Ejerandel</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Yourpay ApS, Taastrup	44,99 %	-711.595	-9.653.360
Day Worker ApS, Struer	25 %	1.772.411	-198.558
Logic Group A/S, Brøndby	42,2 %	4.603.086	-4.323.030
		<b>5.663.902</b>	<b>-14.174.948</b>
			<b>14.104.624</b>

## Noter

---

### 6. Egenkapital

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført resultat kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Egenkapital 1. januar 2019	6.000.000	368.791	6.368.791
Årets overførte overskud eller underskud	0	-8.188.423	-8.188.423
Kapitalbevægelser	<u>0</u>	<u>-174.706</u>	<u>-174.706</u>
<b>Egenkapital 31. december 2019</b>	<b><u>6.000.000</u></b>	<b><u>-7.994.338</u></b>	<b><u>-1.994.338</u></b>

### 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

### 8. Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Nordica Capital Partners A/S, CVR-nr. 59 61 43 12 som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for Skattestyrelsen fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

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 registreret, og informationerne er listet herunder.

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

## Mogens Ullerup Kjær

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-409374785370

IP: 80.163.xxx.xxx

2020-08-26 05:38:20Z

NEM ID 

## Mogens Ullerup Kjær

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-409374785370

IP: 80.163.xxx.xxx

2020-08-26 05:38:20Z

NEM ID 

## Martin Basse

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-593562228680

IP: 83.94.xxx.xxx

2020-08-26 07:41:55Z

NEM ID 

## Flemming Heegaard

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: CVR:19782042-RID:1300436304925

IP: 212.130.xxx.xxx

2020-08-27 13:10:39Z

NEM ID 

## Morten Grønbek

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:34209936-RID:22450139

IP: 62.243.xxx.xxx

2020-08-27 13:11:56Z

NEM ID 

## Flemming Heegaard

Dirigent

Serienummer: CVR:19782042-RID:1300436304925

IP: 212.130.xxx.xxx

2020-08-27 13:33:14Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: L87J4-BKUS2-Q1SIB-BAALP-IELB5-CDFHT

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 tidsstemplet 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 indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>