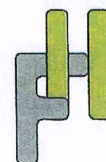


Revisionsfirmaet Flemming Hansen

Statsautoriseret revisionsaktieselskab



TIL ERHVERVSSTYRELSEN

Nordi Ejendomsselskab ApS

Hersegade 5B, 4000 Roskilde
CVR-nr. 32 14 23 03

Årsrapport for 2016
(8. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30/5 2017.



Dirigent



Indhold

| | Side |
|--|-------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4-6 |
| Selskabsoplysninger | 7 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8-9 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11-12 |
| Noter | 13-14 |



Ledelsespåtegning

Direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Nordi Ejendomsselskab ApS.

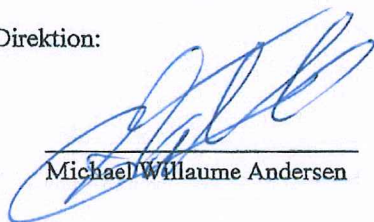
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 22. maj 2017

Direktion:



Michael Willaume Andersen



Til kapitalejerne i Nordi Ejendomsselskab ApS

Konklusion:

Vi har revideret årsregnskabet for Nordi Ejendomsselskab ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion:

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.

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.

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 regnskabsbrugerne 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. Fremtidig begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.



Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet - fortsat:

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysninger, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

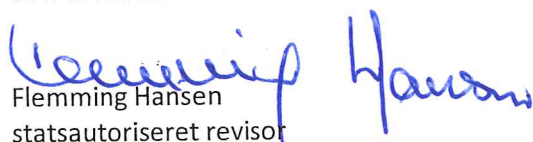
Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Holbæk, den 22. maj 2017

REVISIONSFIRMAET FLEMMING HANSEN

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 15 27 01 44


Flemming Hansen
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet

Nordi Ejendomselskab ApS
Hersegade 5 B
4000 Roskilde

Telefon 46 32 18 18

CVR.-nr.: 32 14 23 03

Stiftet: 29. april 2009

Hjemsted: Roskilde

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Formål: Selskabets hovedaktivitet er investering
i og handel med fast ejendom.

Direktion

Michael Willaume Andersen

Revisor

Revisionsfirmaet Flemming Hansen
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Ahlgade 15 - 17
4300 Holbæk

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis:

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med tilvalg af enkelte elementer for klasse C-virksomheder.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis:

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 og nedskrivninger.

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

Resultatopgørelsen:

Bruttotab

Indtægter måles til dagsværdi og omfatter nettoindtægt ved handel med ejendomme samt nettoresultat ved udlejning af boliger. Indtægter indregnes når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, og når indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

I bruttotabet er endvidere indregnet andre eksterne omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster. Finansielle indtægter og udgifter indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabsskat afsættes med 22% af årets skattepligtige resultat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Selskabet er sambeskattet med søsterselskaberne Øernes Ejendomme A/S, og DFC Ejendomme A/S, moderselskab Nordi ApS, Sofiebjerg ApS og administrationsselskab Nordi Holding ApS. Der anvendes fuld fordeling af selskabsskat, selskaberne imellem.

Balancen:

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger måles til dagsværdi, på grundlag af indhentet vurdering, som reestejerlejligheder samt de for områderne offentligt tilgængelige m²-priser ved salg.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealisation sværdien.

Finansielle gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes til dagsværdi.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat:

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Skat af årets resultat er beregnet på basis af acontoskatteordningens regler.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 nettorealisation sværdi.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.



Resultatopgørelse for året 2016

| | <u>Note</u> | 2015 i 1.000 kr. |
|---|-------------|------------------------|
| <u>Bruttotab</u> | | <u>-74.024</u> |
| Andre finansielle indtægter | 1 | 23.780 |
| Finansielle omkostninger | 2 | <u>182.488</u> |
| <u>Ordinært resultat før skat</u> | | <u>-232.732</u> |
| Skat af årets resultat | 3 | <u>-51.201</u> |
| <u>Årets resultat</u> | | <u><u>-181.531</u></u> |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overført resultat | | <u><u>-201</u></u> |



Balance pr. 31. december 2016

Aktiver

| | <u>Note</u> | 2015 i 1.000 kr. |
|--|-------------------------|---------------------|
| <u>Grunde og bygninger</u> | <u>2.200.000</u> | <u>2.200</u> |
| Skatteaktiv, koncernintern | 495.400 | 495 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 51.201 | 51 |
| Mellemregning tilknyttede virksomheder | 773.379 | 691 |
| Andre tilgodehavender | <u>662.825</u> | <u>658</u> |
| <u>Tilgodehavender</u> | <u>1.982.805</u> | <u>1.895</u> |
| <u>Likvide beholdninger</u> | <u>16.922</u> | <u>0</u> |
| <u>Omsætningsaktiver i alt</u> | <u>4.199.727</u> | <u>4.095</u> |
| <u>Aktiver i alt</u> | <u><u>4.199.727</u></u> | <u><u>4.095</u></u> |



Balance pr. 31. december 2016

Passiver

| | <u>Note</u> | 2015 <u>i 1.000 kr.</u> |
|---|-------------|----------------------------|
| Selskabskapital | | 125.000 |
| Overført overskud | | -4.363.354 |
| <u>Egenkapital i alt</u> | 4 | <u>-4.238.354</u> |
| Gæld til realkreditinstitutter | 5 | 2.141.164 |
| <u>Langfristede gældsforpligtelser</u> | | <u>2.141.164</u> |
| Kortfristet del af gæld til realkreditinstitutter | 5 | 94.461 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 40.813 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 6.091.454 |
| Anden gæld | | 70.189 |
| <u>Kortfristede gældsforpligtelser</u> | | <u>6.296.917</u> |
| <u>Gældsforpligtelser i alt</u> | | <u>8.438.081</u> |
| <u>Passiver i alt</u> | | <u>4.199.727</u> |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 6 | |
| Eventualforpligtelser | 7 | |
| Kapitalforhold | 8 | |



Noter til årsregnskabet for 2016

| | 2016 | 2015 i 1.000 kr. |
|---|----------------|---------------------|
| Note 1. Andre finansielle indtægter: | | |
| Renteindtægter, tilknyttede virksomheder | 11.086 | 8 |
| Øvrige finansielle indtægter | 12.694 | 13 |
| | <u>23.780</u> | <u>21</u> |
| Note 2. Finansielle omkostninger: | | |
| Renteudgifter, tilknyttede virksomheder | 116.535 | 110 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 65.953 | 73 |
| | <u>182.488</u> | <u>183</u> |
| Note 3. Skat af årets resultat: | | |
| Koncernintern skat | -51.201 | -51 |
| Regulering af udskudt skat | 0 | 34 |
| | <u>-51.201</u> | <u>-17</u> |

Note 4. Egenkapital:

Selskabets selskabskapital er fordelt i kapitalandele á kr. 1.000 eller multipla heraf.

Bevægelser i egenkapitalen specificeres således:

| | Selskabs- kapital | Overført resultat | I alt kr. |
|----------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Egenkapital pr. 1/1 2016 | 125.000 | -4.181.823 | -4.056.823 |
| Overført af årets resultat | | -181.531 | -181.531 |
| Egenkapital pr. 31/12 2016 | <u>125.000</u> | <u>-4.363.354</u> | <u>-4.238.354</u> |

Note 5. Gældsforpligtelser:

| | Restgæld 31/12 2016 | Kursværdi 31/12 2016 | Afdrag første år | Restgæld efter 5 år |
|----------------|------------------------|-------------------------|---------------------|------------------------|
| Prioritetsgæld | <u>2.235.625</u> | <u>2.235.625</u> | <u>94.461</u> | <u>1.754.100</u> |



Noter til årsregnskabet for 2016 - fortsat

Note 6. Pansætninger og sikkerhedsstillelser:

Til sikkerhed for prioritetsgæld, kr. 2.335.625, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør kr. 2.200.000.

Note 7. Eventualforpligtelser:

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, rente og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Note 8. Kapitalforhold:

Selskabets kapitalforhold er omfattet af selskabslovens §119 om kapitaltab, idet selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen. Selskabets ledelse har på generalforsamlingen redegjort for selskabets økonomiske stilling, herunder selskabets likviditets- og kapitalforhold. Det er ledelsens opfattelse, at selskabets likviditets- og kapitalberedskab er tilstrækkeligt til, at selskabet vil kunne fortsætte driften.