

NorCap Østergade ApS

Frederiksborggade 1, 2. tv., 1360 København K

CVR-nr. 32 83 27 76



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 29. februar 2016

Som dirigent:

.....
Thomas Junker Guldborg



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Årsregnskab 1. januar - 31. december	4
Resultatopgørelse	4
Balance	5
Egenkapitalopgørelse	6
Noter	7

Ledelsespåtegning

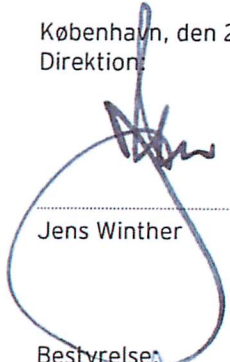
Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for NorCap Østergade ApS.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

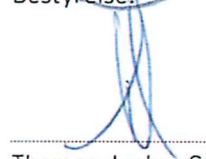
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29. februar 2016
Direktion:

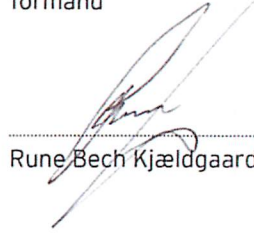


Jens Winther

Bestyrelse:

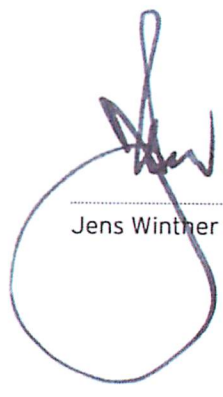


Thomas Junker Guldborg
formand



Rune Bech Kjældgaard

Rune Kilden



Jens Winther

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i NorCap Østergade ApS

Vi har revideret årsregnskabet for NorCap Østergade ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 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 en 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 en 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 29. februar 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR nr. 30 70 02 28



Henrik Reedtz
statsaut. revisor

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Andre eksterne omkostninger	-94.518	-93.237
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-73.168	-128.737
	Finansielle indtægter	3	30
	Resultat før skat	-167.683	-221.944
3	Skat af årets resultat	0	-20.767
	Årets resultat	-167.683	-242.711
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	-23.167	-128.737
	Overført resultat	-144.516	-113.974
		-167.683	-242.711

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (indr)	630.765	903.933
		<u>630.765</u>	<u>903.933</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>630.765</u>	<u>903.933</u>
	Omsætningsaktiver		
	Likvide beholdninger	19.637	402
	Omsætningsaktiver i alt	<u>19.637</u>	<u>402</u>
	AKTIVER I ALT	<u>650.402</u>	<u>904.335</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
5	Selskabskapital	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	630.765	653.932
	Overført resultat	-322.489	-177.973
	Egenkapital i alt	<u>388.276</u>	<u>555.959</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	81.251
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	26.875	26.875
	Anden gæld	235.251	240.250
		<u>262.126</u>	<u>348.376</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>262.126</u>	<u>348.376</u>
	PASSIVER I ALT	<u>650.402</u>	<u>904.335</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Virksomhedens væsentligste aktiviteter
- 6 Sikkerhedsstillelser
- 7 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	80.000	653.932	-177.973	555.959
Årets resultat	0	-23.167	-144.516	-167.683
Egenkapital 31. december 2015	<u>80.000</u>	<u>630.765</u>	<u>-322.489</u>	<u>388.276</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NorCap Østergade ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Disse omfatter den forholdsmæssige del af resultatet efter skat.

Finansielle indtægter

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen mv.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der hæftes for gælden hos kapitalandelen.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

2 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktivitet er ejerskab af 50% af A/S Østergade, Århus.

kr.	2015	2014
3 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	0	20.767
	0	20.767

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

4 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (indr)
Kostpris 1. januar 2015	903.933
Kostpris 31. december 2015	903.933
Værdireguleringer 1. januar 2015	0
Udloddet udbytte	-200.000
Andel af årets resultat / Opskriv/Nedskriv	-73.168
Værdireguleringer 31. december 2015	-273.168
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	630.765

kr.	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Dattervirksomheder				
A/S Østergade, Århus	København	50,00 %	1.261.530	-146.336

5 Selskabskapital

Selskabets anpartskapital har uændret været 80.000 kr. de seneste 5 år.

6 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31/12 2015.

7 Nærtstående parter

NorCap Østergade ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
Kilden Kapital ApS	Aarhus C
Kjældgaard Holding ApS	Fredericia
Primus ApS	København K
GuldCap ApS	Frederiksberg C