

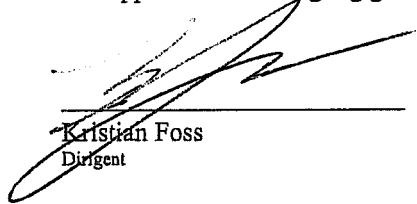
Periodic Capital Management Nordic ApS
Nyhavn 69 st., 1051 København K

CVR-nr. 36 55 17 39

Årsrapport

16. februar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. maj 2016.



Kristian Foss
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 16. februar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 16. februar - 31. december 2015 for Periodic Capital Management Nordic ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

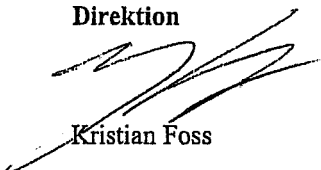
Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 16. februar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 27. maj 2016

Direktion



Kristian Foss

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Periodic Capital Management Nordic ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Periodic Capital Management Nordic ApS for regnskabsåret 16. februar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 16. februar - 31. december 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.

Ikast, den 27. maj 2016

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76



Kenn Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Periodic Capital Management Nordic ApS Nyhavn 69 st. 1051 København K
	CVR-nr.: 36 55 17 39
	Stiftet: 16. februar 2015
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 16. februar - 31. december
Direktion	Kristian Foss
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
Associeret virksomhed	SF Management ApS, København

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten består af holdingvirksomhed og beslægtede investeringer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Periodic Capital Management Nordic ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på concerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens 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.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	<u>16/2 - 31/12</u> <u>2015</u>
Andre eksterne omkostninger	-14.145
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	2.042.401
Andre finansielle indtægter	<u>901</u>
Resultat før skat	2.029.157
Skat af årets resultat	<u>0</u>
Årets resultat	<u>2.029.157</u>
 Forslag til resultatdisponering:	
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.042.401
Disponeret fra overført resultat	<u>-13.244</u>
Disponeret i alt	<u>2.029.157</u>

Balance

Aktiver		
<u>Note</u>		<u>31/12 2015</u>
Anlægsaktiver		
1	Kapitalandel i associeret virksomhed	<u>2.067.401</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.067.401</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.067.401</u>
Omsætningsaktiver		
	Likvide beholdninger	<u>16.756</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>16.756</u>
	Aktiver i alt	<u>2.084.157</u>

Balance

Passiver	<u>31/12 2015</u>
<u>Note</u>	
Egenkapital	
2 Virksomhedskapital	50.000
3 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.042.401
4 Overført resultat	-13.244
Egenkapital i alt	<u>2.079.157</u>
Gældsforpligtelser	
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.000</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>5.000</u>
Passiver i alt	<u>2.084.157</u>
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
6 Eventualposter	

Noter

	<u>31/12 2015</u>
1. Kapitalandel i associeret virksomhed	
Kostpris 16. februar	0
Tilgang i årets løb	<u>25.000</u>
Kostpris 31. december	<u>25.000</u>
Opskrivninger 16. februar	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>2.042.401</u>
Opskrivninger 31. december	<u>2.042.401</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.067.401</u>
Associeret virksomhed:	
	Hjemsted Ejerandel
SF Management ApS	København 50 %
	<u>31/12 2015</u>
2. Virksomhedskapital	
Virksomhedskapital 16. februar	<u>50.000</u>
	<u>50.000</u>
3. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	
Resultatandel	<u>2.042.401</u>
	<u>2.042.401</u>
4. Overført resultat	
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-13.244</u>
	<u>-13.244</u>
5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
Ingen.	

Noter

6. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et ikke indregnet udskudt skatteaktiv på 1 t.kr.

Eventualforpligtelser

Ingen.