

New Nordic FinCo Holding A/S

Hjemstedsadresse: Købmagergade 22, 1150 København K

CVR-nummer 39 26 76 08

Årsrapport 2018

Regnskabsperiode: 19. januar 2018 - 31. december 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. juni 2019



Martin Juul Møller
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter til årsregnskabet	11

Selskabsoplysninger

Selskabet	New Nordic FinCo Holding A/S Købmagergade 22 1150 København K Hjemstedskommune: København
Bestyrelse	Anders Martin Hansen (formand) Peter Brink Madsen (næstformand) Tage Reinert
Direktion	Martin Juul Møller Nicolai Borch Hansen
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Stiftelsesdato	19. januar 2018
Første regnskabsår	19. januar 2018 - 31. december 2018
Regnskabsår	1. januar - 31. december

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har været at investere i og udvikle virksomheder i den finansielle sektor samt hermed beslægtet virksomhed.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet er nystiftet den 19. januar 2018.

Selskabet har i indeværende regnskabsperiode delfinansieret New Nordic Holding Ltd's akquisitioner via en 23mEUR obligationsudstedelse.

Selskabets tilgodehavende overfor tilknyttet selskab, 19mEUR, er sikret af New Nordic Holding Ltd og dets væsentligste investeringer (solidarisk for obligationsgælden i New Nordic FinCo Holding). Moderselskab New Nordic Holding Ltd. har afgivet en støtteerklæring, der sikrer selskabet likviditet til rentebetalinger ligesom New Nordic Holding Ltd sikrer, at egenkapitalen i selskabet reetableres i forbindelse med enten a) indfrielsen af obligationsgælden eller ved b) refinansiering af samme.

Selskabet overholder pr. statusdagen såvel som på regnskabsafslæggelsestidspunktet alle covenants for obligationsgælden.

Ledelsen har på den baggrund aflagt årsrapporten efter principper for going concern.

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 19. januar 2018 - 31. december 2018 for New Nordic FinCo Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 19. januar 2018 - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 18. juni 2019.

Direktion


Martin Juul Møller


Nicolai Borch Hansen

Bestyrelse


Anders Martin Hansen
Formand


Peter Brink Madsen
næstformand


Tage Reinert

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i New Nordic FinCo Holding A/S:

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for New Nordic FinCo Holding A/S for regnskabsåret 19. januar 2018 - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 19. januar 2018 - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet 'Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 for 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Helsingør, den 18. juni 2019

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63


Jesper Fenger Smidt
statsautoriseret revisor
mne31476

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for New Nordic FinCo Holding A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har ledelsen valgt at følge visse af reglerne fra regnskabsklasse C.

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 første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Årsrapporten aflægges i EUR med omregningskurs 7,45.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning fratrukket hertil direkte omkostninger samt andre eksterne omkostninger. Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget. Direkte omkostninger omfatter omkostninger der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager og bestyrelses honorar, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, transaktioner i fremmed valuta og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 poster direkte på egenkapitalen. Selskabet er sambeskattet med et koncernselskab. Blue Cover ApS fungerer som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med moderselskabet fordeles på såvel overskud- som underskudsgivende 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. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 19. januar 2018 - 31. december 2018

Note	2018
	EUR
Bruttofortjeneste	-786.017
1 Personaleomkostninger	87.250
Resultat af primær drift	-873.267
2 Finansielle indtægter	1.108.756
3 Finansielle omkostninger	1.910.797
Resultat før skat	-1.675.308
4 Skat af årets resultat	-612.000
Årets resultat	-1.063.308
Resultatdisponering:	
Udbytte for regnskabsåret	0
Overført til overført resultat	-1.063.308
Disponeret	-1.063.308

Balance 31. december 2018

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2018</u>
	EUR
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	23.665.730
Udskudt skatteaktiv	612.000
	<u>24.277.730</u>
Tilgodehavender	<u>24.277.730</u>
Omsætningsaktiver	<u>24.277.730</u>
Aktiver i alt	<u>24.277.730</u>

Balance 31. december 2018

Passiver

<u>Note</u>	<u>2018</u>
	EUR
Selskabskapital	67.132
Overført resultat	-1.063.308
5 Egenkapital	<u>-996.176</u>
6 Anden gæld, der er optaget ved udstedelse af obligationer	<u>23.000.000</u>
Langfristet gæld	<u>23.000.000</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	3.597
Leverandører af varer og tjenesteydelser	222.778
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.863.836
Anden gæld	183.695
Kortfristet gæld	<u>2.273.906</u>
Gæld i alt	<u>25.273.906</u>
Passiver i alt	<u>24.277.730</u>
7 Fortsat drift	
8 Eventualforpligtelser	

Noter til årsregnskabet

	2018	
	EUR	
1	Personaleomkostninger	
	Lønninger og gager	87.250
	Andre omkostninger til social sikring	0
		<u>87.250</u>
	Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>1</u>
2	Finansielle indtægter	
	Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>1.108.756</u>
		<u>1.108.756</u>
3	Finansielle omkostninger	
	Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	15.461
	Renteomkostninger i øvrigt	1.895.336
		<u>1.910.797</u>
4	Skat af årets resultat	
	Aktuel skat af årets resultat	0
	Regulering af udskudt skat	-612.000
		<u>-612.000</u>

Noter til årsregnskabet

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital 19. januar 2018	67.132	0	0
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-1.063.308</u>	<u>0</u>
Egenkapital 31. december 2018	<u>67.132</u>	<u>-1.063.308</u>	<u>0</u>

2018

EUR

6 Anden gæld, der er optaget ved udstedelse af obligationer

Forfald efter 5 år	0
Forfald 1-5 år	23.000.000
Forfald inden 1 år	<u>0</u>
	<u>23.000.000</u>

7 Fortsat drift

Selskabet har i indeværende regnskabsperiode delfinansieret New Nordic Holding Ltd's akquisitioner via en 23mEUR obligationsudstedelse.

Selskabets tilgodehavende overfor tilknyttet selskab, 19mEUR, er sikret af New Nordic Holding Ltd og dets væsentligste investeringer (solidarisk for obligationsgælden i New Nordic FinCo Holding). Moderselskab New Nordic Holding Ltd. har afgivet en støtteerklæring, der sikrer selskabet likviditet til rentebetalinger ligesom New Nordic Holding Ltd sikrer, at egenkapitalen i selskabet reetableres i forbindelse med enten a) indfrielsen af obligationsgælden eller ved b) refinansiering af samme.

Som en følge af ovenstående pantsikkerheder og pantets samlede værdi pr. 31/12/2018 overholder selskabet pr. statusdagen såvel som på regnskabsafslæggelsestidspunktet alle covenants for obligationsgælden.

Ledelsen har på den baggrund aflagt årsrapporten efter principper for going concern.

Noter til årsregnskabet

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Blue Cover ApS som administrationselskab samt med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter.