

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
AUDIT
Osvold Helmuths Vej 4
Postboks 250
2000 Frederiksberg

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

TERRA NORDIC A/S

Årsrapport 2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling

den _____ 20 _____

dirigent

CVR-nr. 10 97 79 40
066202 / CW

Indhold

Påtegninger	2
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. juli - 30. juni	6
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for TERRA NORDIC A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Espergærde, den 26. oktober 2012

Direktion:

Huimin L. Mathiesen

Bestyrelse:

Niels Olesen
formand

Frederik C. Mathiesen

Huimin L. Mathiesen

Birger Amtrup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i TERRA NORDIC A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for TERRA NORDIC A/S for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012. Årsregnskabet 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 vurderingen 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 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.

København, den 26. oktober 2012

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Poul Erik Olsen
statsaut. revisor

Bo Leinum
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 10. oktober 2012 på selskabets adresse.

Dirigent: Huimin L. Mathiesen
TERRA NORDIC A/S
Gammel Strandvej 215 c
Espergærde

CVR-nr.: 10 97 79 40
Stiftet: 1. juli 1987
Hjemstedskommune: Espergærde
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Bestyrelse

Niels Olesen (formand)
Frederik C. Mathiesen
Huimin L. Mathiesen
Birger Amdrup

Direktion

Huimin L. Mathiesen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250
2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er direkte eller gennem datter- eller associerede selskaber at drive virksomhed med rådgivning, udvikling, produktion og salg med særlig vægt på udviklingsprojekter og dermed beslægtet virksomhed.

Selskabets aktiviteter har for 2011/2012 væsentligst omfattet investeringer i værdipapirer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat, et underskud på 404.283 kr., er på niveau med det forventede.

Udsigterne for 2012/13

For 2012/13 forventes et underskud på niveau med det for 2011/12 realiserede. Resultat er dog afhængigt af udviklingen på aktie- og obligationsmarkedet som følge af selskabets investeringer i børsnoterede værdipapirer.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for årsrapporten 2011/12.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

Generelt om indregning og måling

Årsrapporten for TERRA NORDIC A/S for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter autodrift, husleje, revision samt andre administrative omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder udbytte, renter og kurtage, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

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.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Materielle anlægsaktiver

Der foretages lineær afskrivninger af investering i bil over den forventede brugstid på 3 år.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen, svarende til børskurs.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres.

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.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Resultatopgørelse

	Note	2011/12	2010/11
Eksterne omkostninger		-126.748	tkr. -103
Bruttoresultat		-126.748	-103
Personaleomkostninger	2	-537.184	-567
Afskrivninger	1	-36.500	0
Resultat af primær drift		-700.432	-670
Finansielle indtægter	3	392.982	256
Finansielle omkostninger	4	-95.751	-226
Ordinært resultat før skat		-403.201	-640
Skat af ordinært resultat	5	-1.082	0
Årets resultat		<u>-404.283</u>	<u>-640</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Fremført resultat		<u>-404.283</u>	<u>-640</u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

	Note	2011/12	2010/11
			tkr.
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
Bil	1	73.000	0
Anlægsaktiver i alt		<u>73.000</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavende kapitalindskud		0	405
Andre tilgodehavender		20.916	8
Periodeafgrænsningsposter		3.261	0
		<u>24.177</u>	<u>413</u>
Værdipapirer og kapitalandele			
Værdipapirer		3.113.599	3.205
Likvide beholdninger		<u>18.412</u>	<u>4</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>3.156.188</u>	<u>3.622</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>3.229.188</u></u>	<u><u>3.622</u></u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
		tkr.
PASSIVER		
Egenkapital	6	
Selskabskapital	4.300.000	4.300
Reserve for ikke indbetalt selskabskapital	0	405
Overført resultat	<u>-1.197.750</u>	<u>-1.198</u>
Egenkapital i alt	<u>3.102.250</u>	<u>3.507</u>
Gældsforpligtelser		
Kortfristede gældsforpligtelser		
Leverandørgæld	52.705	44
Gæld til tilknyttede virksomheder	5.000	0
Anden gæld	<u>69.233</u>	<u>71</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>126.938</u>	<u>115</u>
PASSIVER I ALT	<u>3.229.188</u>	<u>3.622</u>
Eventualposter m.v.	7	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8	
Ejerforhold	9	

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

1 Materielle anlægsaktiver

	<u>Bil</u>	<u>I alt</u>
Kostpris 1. juli 2011	0	0
Årets tilgang	<u>109.500</u>	<u>109.500</u>
Kostpris 30. juni 2012	<u>109.500</u>	<u>109.500</u>
Afskrivninger 1. juli 2011	0	0
Årets afskrivninger	<u>36.500</u>	<u>36.500</u>
Afskrivninger 30. juni 2012	<u>36.500</u>	<u>36.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012	<u><u>73.000</u></u>	<u><u>73.000</u></u>

2 Personaleomkostninger

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Lønninger og vederlag	<u>537.184</u>	<u>567</u> tkr.

Selskabet har i regnskabsåret gennemsnitligt beskæftiget 2 medarbejdere (2010/11: 2 medarbejdere)

3 Finansielle indtægter

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Renter af bankindeståender og obligationer	73.816	35
Udbytte fra aktier og investeringsforeninger	47.364	43
Kursregulering samt realiserede avancer på obligationer og obligationsbaserede investeringspapir	124.630	93
Kursregulering samt realiserede avancer på aktie og aktiebaserede investeringsbeviser	<u>147.172</u>	<u>85</u>
	<u>392.982</u>	<u>256</u>

4 Finansielle omkostninger

Gebyrer m.v.	4.335	3
Kursreguleringer samt realiserede tab på obligationer og obligationsbaserede investeringspapirer	0	136
Kursregulering samt realiserede tab på aktie og aktiebaserede investeringsbeviser	<u>91.416</u>	<u>87</u>
	<u>95.751</u>	<u>226</u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

5 Selskabsskat

Selskabet har ikke betalt dansk selskabsskat i regnskabsåret. Der påhviler ikke selskabet aktuel selskabsskat eller udskudt skat.

Den i 2011/12 udgiftsførte skat omfatter betalte udbytteskatter i udlandet.

Selskabet har et ikke-indregnet skatteaktiv på ca. 1.216 tkr., der kan henføres til skattemæssigt underskud samt forskelsværdi på driftsmidler (30. juni 2010: 942 tkr.). Hertil kommer ikke-indregnet skatteværdi af fremførelsberechtige tab på aktier 181 tkr.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
		tkr.
6 Egenkapital		
Selskabskapital		
Aktiekapital pr. 1 juli	4.300.000	2.800
Kapitalforhøjelse registreret 18. april 2011	<u>0</u>	<u>1.500</u>
Egenkapital 30. juni	<u>4.300.000</u>	<u>4.300</u>
Reserve for ikke indbetalt selskabskapital		
Reserve for ikke indbetalt selskabskapital pr. 1. juli	405.000	0
Ikke indbetalt selskabskapital i året	0	405
Selskabskapital indbetalt i året	<u>-405.000</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>405</u>
Overført resultat		
Overført resultat pr. 1. juli	-1.198.467	-153
Årets resultat	-404.283	-640
Ikke indbetalt selskabskapital	0	-405
Indbetalt selskabskapital i året	<u>405.000</u>	<u>0</u>
	<u>-1.197.750</u>	<u>-1.198</u>
Egenkapital 30. Juni	<u><u>3.102.250</u></u>	<u><u>3.507</u></u>

Aktiekapitalen er fordelt på 4.300 aktier á 1.000 kr.

De seneste 5 års ændringer af aktiekapitalen specificeres således:

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>	<u>2009/10</u>	<u>2008/09</u>	<u>2007/08</u>
Selskabskapital 1. juli	4.300.000	2.800.000	2.800.000	2.800.000	2.800.000
Kapitalforhøjelse	<u>0</u>	<u>1.500.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>4.300.000</u>	<u>4.300.000</u>	<u>2.800.000</u>	<u>2.800.000</u>	<u>2.800.000</u>

7 Eventualforpligtelser m.v.

Der påhviler ikke selskabet eventualforpligtelser.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke foretaget pantsætninger eller sikkerhedsstillelser

9 Ejerforhold

Selskabet er 100 % ejet af F.C Mathiesens Fond, GL. Strandvej 215 c, Espergærde.