

Nordic Development Group Holding ApS

CVR-nr. 30 81 74 35

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.13 - 30.09.14

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 23.02.15

Søren Stensdal
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 12
Noter	13 - 15

Selskabet

Nordic Development Group Holding ApS
c/o Stensdal Group A/S
Lyskær 13 A 2
2730 Herlev
Hjemsted: Herlev
CVR-nr.: 30 81 74 35

Bestyrelse

Søren Stensdal, formand
Stig Wadmann
Kim Sørensen

Direktion

Kim Sørensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jyske Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.13 - 30.09.14 for Nordic Development Group Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 12. februar 2015

Direktionen

Kim Sørensen

Bestyrelsen

Søren Stensdal
Formand

Stig Wadmann

Kim Sørensen

Til kapitalejerne i Nordic Development Group Holding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Nordic Development Group Holding ApS for regnskabsåret 01.10.13 - 30.09.14, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.14 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.13 - 30.09.14 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvor ledelsen redegør for den likviditetsmæssige situation i selskabet og betydningen heraf for fortsat drift. Vi er enige i beskrivelsen.

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.

Aalborg, den 12. februar 2015

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Rytter Andersen

Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet består i at være moderselskab for såvel danske som udenlandske holdingselskaber, der hver især ejer projektselskaber i de lande, koncernen arbejder i.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Nordic Development Group Holding ApS fik i regnskabsåret et resultat på t.DKK -14.438.

Resultatet skyldes primært nedskrivninger på de udenlandske ejendomsprojekter og dertil knyttede poster.

Herudover belastes resultatet i mindre grad af omkostninger til drift af såvel de danske som de udenlandske selskaber.

Selskabets forventede udvikling

Selskabet forventes i regnskabsåret 2014/15 at blive fusioneret med sit moderselskab.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Note	2013/14 DKK	2012/13 DKK
Bruttotab	-12.681	-20.156
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-14.543.640	-1.021.623
2 Andre finansielle indtægter	284.698	254.171
3 Andre finansielle omkostninger	-131.762	-170.631
Resultat før skat	-14.403.385	-958.239
Skat af årets resultat	-34.358	-15.850
Årets resultat	-14.437.743	-974.089
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-14.437.743	-974.089
I alt	-14.437.743	-974.089

AKTIVER		30.09.14	30.09.13
Note		DKK	DKK
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.529.821	16.094.129
Finansielle anlægsaktiver i alt		1.529.821	16.094.129
Anlægsaktiver i alt		1.529.821	16.094.129
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8.612.357	8.038.584
Tilgodehavender i alt		8.612.357	8.038.584
Likvide beholdninger		65	40
Omsætningsaktiver i alt		8.612.422	8.038.624
Aktiver i alt		10.142.243	24.132.753
PASSIVER			
	Selskabskapital	5.580.000	2.000.000
	Overkurs ved emission	45.306.130	45.306.130
	Øvrige reserver	-20.024	644
	Overført resultat	-41.241.486	-28.723.743
5	Egenkapital i alt	9.624.620	18.583.031
	Gæld til tilknyttede virksomheder	470.761	5.514.497
	Selskabsskat	34.362	15.850
	Anden gæld	12.500	19.375
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		517.623	5.549.722
Gældsforpligtelser i alt		517.623	5.549.722
Passiver i alt		10.142.243	24.132.753

6 Eventualforpligtelser

7 Sikkerhedsstillelser

8 Nærtstående parter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og afskrives over den forventede økonomiske brugstid.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra en virksomhed, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill 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.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.10.13 - 30.09.14 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

I koncernen arbejdes der ved regnskabsårets udgang med flere udviklingsprojekter, primært indenfor fast ejendom. Koncernen har forventninger til, at disse projekter vil skabe indtjening i regnskabsåret.

Selskabets likviditetsmæssige situation taget i betragtning vil det være nødvendigt at tilføre kapital til selskabet.

Såfremt nogle af de udviklingsprojekter, der arbejdes med i koncernen, gennemføres, vil dette være medvirkende til at dække den forventede aktivitet likviditetsmæssigt.

I det omfang, der ikke er tilstrækkelig likviditet i koncernen til at dække selskabets omkostninger, har moderkoncernen tilkendegivet, at ville tilføre likviditet til dækning af budgetterede omkostninger.

	2013/14	2012/13
	DKK	DKK

2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	284.698	254.171
I alt	284.698	254.171

3. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	131.762	170.631
I alt	131.762	170.631

	30.09.14	30.09.13
	DKK	DKK

4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.09.13	45.000.000	45.000.000
Kostpris pr. 30.09.14	45.000.000	45.000.000
Opskrivninger pr. 30.09.13	-28.905.871	-27.695.110
Valutakursregulering	-20.668	3.052
Årets resultat	-14.543.640	-1.021.623
Andre reguleringer	0	-192.190
Opskrivninger pr. 30.09.14	-43.470.179	-28.905.871
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.14	1.529.821	16.094.129

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
Nordic Development Group A/S, København	100%

5. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emis- sion	Øvrige reserver	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.10.13 - 30.09.14</i>				
Saldo pr. 01.10.13	2.000.000	45.306.130	644	-28.723.743
Valutakursregulering	0	0	-20.668	0
Kapitalforhøjelse	5.500.000	0	0	0
Kapitalnedsættelse	-1.920.000	0	0	1.920.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	-14.437.743
Saldo pr. 30.09.14	5.580.000	45.306.130	-20.024	-41.241.486

5. Egenkapital - fortsat -

Bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår:

	2012/13 DKK	2011/12 DKK
Saldo, primo	2.000.000	612.245
Kapitalforhøjelse	0	1.387.755
Saldo, ultimo	2.000.000	2.000.000

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen, og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 forholdsmæssigt for skattekrav og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed.

7. Sikkerhedsstillelser

Ingen.

8. Nærtstående parter

Ejerforhold:

Følgende kapitalejere er optaget i selskabets ejerbog med en ejerandel på mindst 5% af selskabskapitalen:

Stensdal Group A/S, København.