



ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

NORD-ECON FBA APS

Strandvejen 203

2900 Hellerup

CVR-nr. 32 28 46 63

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den / 2017

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger

1

Ledelsesberetning

2

Påtegninger

Ledelsespåtegning

3

Revisors erklæring på opstilling af årsregnskab udarbejdet efter årsregnskabsloven

4

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis

5-8

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

9

Balance pr. 31. december 2016

10-11

Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2016

12

Noter

13-14

Selskab

Nord-Econ FBA ApS
Strandvejen 203
2900 Hellerup

CVR-nummer 32 28 46 63

8. regnskabsår

Hjemsted: Gentofte

Direktion

Frans Bolvenkel-Andersen

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

statsautoriseret revisor

Væsentligste aktiviteter

Nord-Econ FBA ApS' hovedaktivitet er at foretage investeringer samt at tilbyde konsulentytelser vedrørende international forretningsudvikling.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på kr. -6.104.

Den forventede udvikling

Der forventes en positiv udvikling i næste regnskabsår.

Selskabets største kreditorer har underskrevet en tilbagetrædelseserklæring.

Kapitalejeren vil ligeledes understøtte selskabet med likviditet, såfremt dette bliver nødvendigt.

Selskabets ledelse vurderer på baggrund heraf at selskabets driftlikviditet er sikret i det kommende år og at regnskabet kan aflægges med fortsat drift for øje.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Nord-Econ FBA ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Undertegnede anser betingelserne for fravalg af revision af årsrapporten for opfyldt.

Det er besluttet fortsat at fravælge revision af årsregnskabet for det kommende regnskabsår, da betingelserne for fravalgt af revisionspligt er opfyldt.

Hellerup, den 26. april 2017

I direktionen



Frans Bolvenkel-Andersen

Til kapitalejeren i Nord-Econ FBA ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Nord-Econ FBA ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Søborg, den 26. april 2017

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)


Per Jensen
statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "direkte omkostninger" samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes faktureringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning med fradrag af afgivne rabatter.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortiserede renter af leasingforpligtelser, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

| | <u>Brugstid</u> | <u>Restværdi</u> |
|---|-----------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år | 0% |

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitutter indregnes til låneprovenuet på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til realkreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved omregning til den effektive rente på optagelsestidspunktet.

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

RESULTATOPGØRELSE

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|----------------------|-----------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | 1.222 | -48.961 |
| Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver | <u>0</u> | <u>-20.000</u> |
| RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT | 1.222 | -68.961 |
| Andre finansielle indtægter | 450 | 0 |
| Øvrige finansielle omkostninger | <u>-2.776</u> | <u>-21.970</u> |
| RESULTAT FØR SKAT | -1.104 | -90.931 |
| 1 Skat af årets resultat | <u>-5.000</u> | <u>0</u> |
| ÅRETS RESULTAT | <u><u>-6.104</u></u> | <u><u>-90.931</u></u> |

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

| | | |
|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 0 | 0 |
| Overført resultat | <u>-6.104</u> | <u>-90.931</u> |
| ÅRETS RESULTAT | <u><u>-6.104</u></u> | <u><u>-90.931</u></u> |

AKTIVER

| <u>Note</u> | <u>31/12 2016</u> | <u>31/12 2015</u> |
|---|-----------------------|----------------------|
| 2 Grunde og bygninger | 0 | 0 |
| 2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | <u>0</u> | <u>0</u> |
| MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER | <u>0</u> | <u>0</u> |
| ANLÆGSAKTIVER | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Tilgodehavende selskabsskat | 96 | 0 |
| Selskabsskat | <u>0</u> | <u>5.000</u> |
| TILGODEHAVENDER | <u>96</u> | <u>5.000</u> |
| VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE | <u>233.806</u> | <u>0</u> |
| LIKVIDE BEHOLDNINGER | <u>67.391</u> | <u>45.243</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | <u>301.293</u> | <u>50.243</u> |
| AKTIVER I ALT | <u><u>301.293</u></u> | <u><u>50.243</u></u> |

PASSIVER

| <u>Note</u> | <u>31/12 2016</u> | <u>31/12 2015</u> |
|--|-----------------------|----------------------|
| Virksomhedskapital | 126.000 | 126.000 |
| Overført resultat | -225.513 | -219.409 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | <u>0</u> | <u>0</u> |
| EGENKAPITAL | <u>-99.513</u> | <u>-93.409</u> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 13.500 | 17.500 |
| Anden gæld | <u>387.306</u> | <u>126.152</u> |
| KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE | <u>400.806</u> | <u>143.652</u> |
| GÆLDSFORPLIGTELSE | <u>400.806</u> | <u>143.652</u> |
| PASSIVER I ALT | <u><u>301.293</u></u> | <u><u>50.243</u></u> |
| 3 Eventualaktiver | | |

| | Virksom- hedskapital | Overført resultat | Foreslået udbytte | I alt |
|------------------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|---------|
| Egenkapital pr. 1/1 2015 | 126.000 | -128.478 | 0 | -2.478 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overført via resultatdisponeringen | 0 | -90.931 | 0 | -90.931 |
| Egenkapital pr. 1/1 2016 | 126.000 | -219.409 | 0 | -93.409 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overført via resultatdisponeringen | 0 | -6.104 | 0 | -6.104 |
| Egenkapital pr. 31/12 2016 | 126.000 | -225.513 | 0 | -99.513 |

1 Selskabsskat og udskudt skat

| | <u>Selskabsskat</u> | <u>Udskudt skat</u> | <u>Ifølge resultatopgørelse</u> | <u>2015</u> |
|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------------------------|-------------|
| Skyldig pr. 1/1 2016 | -5.000 | 0 | 0 | 0 |
| Regulering tidligere år | 5.000 | 0 | 5.000 | 0 |
| Betalt udbytteskat | -96 | 0 | 0 | 0 |
| Skat af årets resultat | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| SKYLDIG PR. 31/12 2016 | <u>-96</u> | <u>0</u> | | |
| SKAT AF ÅRETS RESULTAT | | | <u>5.000</u> | <u>0</u> |

2 Anlægs- og afskrivningsoversigt, materielle anlægsaktiver

| | <u>Grunde og bygninger</u> | <u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> | <u>I ALT</u> | <u>31/12 2015</u> |
|--------------------------------------|----------------------------|--|--------------|-------------------|
| Kostpris pr. 1/1 2016 | 0 | 0 | 0 | 1.600.000 |
| Tilgang i året | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Afgang i året | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>-1.600.000</u> |
| KOSTPRIS PR. 31/12 2016 | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Afskrivninger pr. 1/1 2016 | 0 | 0 | 0 | 5.000 |
| Årets afskrivninger | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Årets nedskrivninger | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger, afgang i året | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>-5.000</u> |
| AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2016 | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| REGN. VÆRDI PR. 31/12 2016 | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |

3 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på kr. 195.638.