

Årsrapport for 2016

01.01.16 - 31.12.16
(4. regnskabsår)

North Capital Invest ApS

Tokkekøbvej 35
3450 Allerød

CVR-nr. 35 14 12 86

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den .

Dirigent: _____
Peter Harder

Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 9 |
| Balance 31. december | 10 |
| Noter til årsrapporten | 12 |

Ledelsespåtegning

Direktionen og bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2016 for regnskabsåret North Capital Invest ApS .

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores 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 2016 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 21. april 2017.

Direktion

Peter Harder

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i North Capital Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for North Capital Invest ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores 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 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors erklæringer

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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.

Kgs. Lyngby, den 21. april 2017

Complet Revision
Registreret Revisionsanpartsselskab
CVR 30077288

Glennie Holm Christensen
Registreret Revisor
Medlem af FSR – Danske Revisorer

Selskabsoplysninger

Selskabet

North Capital Invest ApS
Tokkekøbvej 35
3450 Allerød

CVR-nr.: 35 14 12 86
Stiftet: 6. marts 2013
Hjemstedskommune: Hillerød
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Peter Harder

Revisor

Complet Revision
Registreret Revisionsanpartsselskab
Ørholmvej 59
2800 Kgs. Lyngby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at besidde kapitalandele i dattervirksomheder og hermed beslægtet erhverv.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil forrykke vurderingen af virksomhedens forhold.

Den forventede udvikling

Der forventes positivt resultat i de kommende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for North Capital Invest ApS for 2016 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, leasingaftaler, nedskrivning af tilgodehavender m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter

Renteindtægter, udbytte fra børsnoterede aktier, kursgevinster på obligationer og aktier, rentegodtgørelse under acontoskatteordningen samt positive valutakursdifferencer vedrørende transaktioner i fremmed valuta. Realiserede valutakursdifferencer opgøres som forskellen mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen. Ikke-realiserede valutakursdifferencer opgøres som forskellen mellem transaktionsdagens kurs og balancedagens kurs.

Finansielle omkostninger

Renteomkostninger, kurstab på obligationer, aktier og realkreditlån, rentetillæg under acontoskatteordningen samt nedskrivning af tilgodehavender og andre finansielle aktiver.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter årets skat og årets forskydning i udskudt skat. Aktuel skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke-skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 22.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som "selskabsskat" under gældsforpligtelser.

Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen under "Tilgodehavender fra dattervirksomheder" eller "Gæld til dattervirksomheder".

BALANCEN

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til nominel værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat på aktiver og forpligtelser indregnes som en hensat forpligtelse. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi og beregnes som 22 pct. af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle på aktiver, hvorpå der ikke er skattemæssig afskrivningsret, f.eks. kontorbygninger. Udskudt skat måles på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen i de tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler.

Vedligeholdelsesforpligtelser indregnes som en hensat forpligtelse og måles til nettorealisationsværdi.

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 samt for betalte acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

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

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gæld måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris. Hvor der hverken er kurstab eller kursgevinst, svarer amortiseret kostpris i al væsentlighed til nominel restgæld.

Selskabsskat, periodeafgrænsningsposter og øvrige ikke-finansielle forpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2016 kr. | 2015 tkr. |
|---|------|-------------------|--------------|
| Bruttofortjeneste | | -1.842.242 | -12 |
| Ordinært resultat før finansielle poster | | -1.842.242 | -12 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 5.000.000 | 3.000 |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender | | 12.100.024 | 39 |
| Andre finansielle indtægter | | 12.601 | 66 |
| Andre finansielle omkostninger | | 31.153 | 23 |
| Resultat før skat | | 15.239.231 | 3.071 |
| Skat af årets resultat | 1 | 8.558 | 17 |
| Årets resultat | | 15.230.673 | 3.054 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført fra tidligere år | | 4.810.106 | 1.858 |
| Årets resultat | | 15.230.673 | 3.054 |
| Til disposition | | 20.040.779 | 4.911 |
| Udbytte for regnskabsåret | | 103.400 | 101 |
| Overført til næste år | | 19.937.379 | 4.810 |
| Disponeret i alt | | 20.040.779 | 4.911 |

Balance 31. december

| | Note | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|------|--------------------------|----------------------|
| | | kr. | tkr. |
| Aktiver | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 2 | <u>0</u> | <u>6.760</u> |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | | <u>0</u> | <u>6.760</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>0</u> | <u>6.760</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| Tilgodehavender | | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 10.692 | 2.712 |
| Andre tilgodehavender | | <u>638.066</u> | <u>1.417</u> |
| Tilgodehavender i alt | | <u>648.758</u> | <u>4.129</u> |
| Værdipapirer og kapitalandele | | | |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | <u>2.967.793</u> | <u>1.134</u> |
| Værdipapirer og kapitalandele i alt | | <u>2.967.793</u> | <u>1.134</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>23.501.782</u> | <u>180</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>27.118.333</u> | <u>5.442</u> |
| Aktiver i alt | | <u>27.118.333</u> | <u>12.202</u> |

Balance 31. december

| | Note | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|----------|--------------------------|----------------------|
| | | kr. | tkr. |
| Passiver | | | |
| Egenkapital | | | |
| Virksomhedskapital | | 80.000 | 80 |
| Overkurs ved emission | | 6.679.546 | 6.680 |
| Overført resultat | | 19.937.379 | 4.810 |
| Foreslået udbytte | | 103.400 | 101 |
| Egenkapital i alt | 3 | <u>26.800.325</u> | <u>11.671</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 5.000 | 5 |
| Selskabsskat | | 82.624 | 378 |
| Anden gæld | | 230.384 | 148 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | <u>318.008</u> | <u>531</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>318.008</u> | <u>531</u> |
| Passiver i alt | | <u>27.118.333</u> | <u>12.202</u> |
| Eventualposter m.v. | 4 | | |

Noter til årsrapporten

| | | | | | | | |
|----------|---|------------------|---------------------|----------------|-------------------|--------------|-------------------|
| 1 | Skat af årets resultat | | | | | 2016 | 2015 |
| | | | | | | kr. | tkr. |
| | Skat af årets resultat | | | | | 8.558 | 17 |
| | Skat af årets resultat i alt | | | | | 8.558 | 17 |
| 2 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | | | | 2016 | 2015 |
| | | | | | | kr. | tkr. |
| | Kostpris, primo | | | | | 6.759.546 | 6.760 |
| | Afgang i årets løb | | | | | -6.759.546 | 0 |
| | Kostpris, ultimo | | | | | 0 | 6.760 |
| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt | | | | | 0 | 6.760 |
| 3 | Egenkapital | Selskabs- | Overkurs ved | Udbytte | Overført | | I alt |
| | | kapital | emission | | resultat | | |
| | | kr. | kr. | kr. | kr. | | kr. |
| | Saldo primo | 80.000 | 6.679.546 | 103.400 | 4.810.106 | | 11.673.052 |
| | Årets resultat | 0 | 0 | 0 | 15.127.273 | | 15.127.273 |
| | Saldo ultimo | 80.000 | 6.679.546 | 103.400 | 19.937.379 | | 26.800.325 |
| 4 | Eventualposter m.v. | | | | | | |

Sambeskatning

Selskabet hæfter solidarisk med datterselskabet/erne for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.

Selskabet hæfter subsidiært for de øvrige koncernforbundne selskabers sambeskatningsindkomst og alene begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen.