

Norfico ApS

Applebys Plads 7,
1411 København K

CVR-nr. 37427322

Årsrapport for 2020

5. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 20. marts 2021

Kristian Thure Sørensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	4
Virksomhedsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020 for Norfico 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020.

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

Betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet anses som opfyldt. Det indstilles til den ordinære generalforsamlings godkendelse, at revision af årsregnskabet for det kommende år ligeledes fravælges.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20. marts 2021

Direktion

Michael Juul Rugaard
Direktør

Kristian Thure Sørensen
Direktør

Bestyrelse

Anders Pollas Petersen
Formand

Michael Juul Rugaard
Medlem

Kristian Thure Sørensen
Medlem

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Norfico ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Norfico ApS for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 opstilling 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.

København, den 20. marts 2021

HARBOE CONSULT ApS - GODKENDT REVISIONSVIRKSOMHED

CVR-nr. 35649417

Michael Harboe
Registreret revisor
mne661

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Norfico ApS Applebys Plads 7, 1411 København K
CVR-nr.	37427322
Stiftelsesdato	5. februar 2016
Regnskabsår	1. januar 2020 - 31. december 2020
Bestyrelse	Anders Pollas Petersen Michael Juul Rugaard, Direktør Kristian Thure Sørensen, Direktør
Direktion	Michael Juul Rugaard, Direktør Kristian Thure Sørensen, Direktør
Revisor	HARBOE CONSULT ApS - GODKENDT REVISIONSVIRKSOMHED Grønningen 17 1270 København K
CVR-nr.	35649417

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at udøvre formidling, rådgivning og bistand relateret til finansiel teknologi.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning eller måling.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020 udviser et resultat på kr. 139.768, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en balancesum på kr. 2.138.085, og en egenkapital på kr. -751.465.

Selskabet har tabt mere end 50 % af egenkapitalen og er dermed omfattet af kapitalbestemmelserne i selskabslovens § 119. Selskabets ledelse forventer at reetablere egenkapital ved egen fremtidig indtjening.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

En udviklingsaktivitet i Norfico, som har pågået i 2020, er modningen af projektet The Tokenizer, som Norfico startede allerede i foråret 2019. The Tokenizer er en førende global medieplatform med fokus på den nye og ekstremt hurtigudviklende industri for asset tokenization.

The Tokenizer har cirka 4.000 unikke besøgende dagligt fra det meste af verden, og med udgangen af 2020 står platformen på tærsklen til så småt at begynde at generere omsætning. I Q1 af 2021 bliver The Tokenizer udskilt som en selvstændig virksomhed, der etableres i Liechtenstein som The Tokenizer AG, og henover sommeren 2021 gennemfører The Tokenizer en såkaldt Security Token Offering (STO) med det formål at rejse 2-3 millioner euro til videreudvikling af The Tokenizer.

I umiddelbar forlængelse af etableringen af The Tokenizer AG sælger Norfico IP-rettighederne til *projektet* The Tokenizer til *selskabet* The Tokenizer AG. Prisen er på nuværende tidspunkt ikke endeligt fastsat. Norfico har med udgangen af 2020 indgået aftale med en ekstern investor om at skyde penge i det nye selskab mod et ejerskab af 20 % af The Tokenizer AG, så snart selskabet er etableret. De resterende 80 % ejes ved etableringstidspunktet af Norfico ApS.

Der er efter regnskabsårets afslutning herudover ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Norfico ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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 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 amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætning fra levering af serviceydelser indregnes lineært i nettoomsætningen, i takt med leveringen af ydelsen.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Andre finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes i balancen til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste		1.868.178	2.629.529
Personaleomkostninger	1	-2.019.760	-2.479.992
Driftsresultat		-151.582	149.538
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		298.665	0
Andre finansielle indtægter		2.940	0
Nedskrivning af finansielle aktiver		-2.530	-1.402.384
Finansielle omkostninger		-41.726	-40.791
Resultat før skat		105.767	-1.293.637
Skat af årets resultat	2	34.001	391.482
Årets resultat		139.768	-902.155
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		139.768	-902.155
Resultatdisponering		139.768	-902.155

Balance 31. december

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Aktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.262	4.262
Deposita		25.000	25.000
Finansielle anlægsaktiver		29.262	29.262
Anlægsaktiver		29.262	29.262
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		602.872	1.265.533
Igangværende arbejder for fremmed regning		102.695	0
Udskudte skatteaktiver		425.483	391.482
Periodeafgrænsningsposter		84.993	0
Tilgodehavender		1.216.043	1.657.015
Likvide beholdninger		892.780	8.445
Omsætningsaktiver		2.108.823	1.665.460
Aktiver		2.138.085	1.694.722

Balance 31. december

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		58.140	58.140
Overført resultat		-809.605	-949.373
Egenkapital		-751.465	-891.233
Anden gæld		32.871	18.500
Langfristede gældsforpligtelser	3	32.871	18.500
Gæld til banker		0	624.538
Leverandører af varer og tjenesteydelser		435.138	413.973
Anden gæld		2.413.891	1.491.444
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		7.650	37.500
Kortfristede gældsforpligtelser		2.856.679	2.567.456
Gældsforpligtelser		2.889.551	2.585.956
Passiver		2.138.085	1.694.722
Usikkerhed om going concern	4		
Eventualforpligtelser	5		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	6		

Egenkapitaloppgørelsen

	Virksomheds kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	58.140	-949.373	-891.233
Årets resultat	0	139.768	139.768
Egenkapital 31. december 2020	58.140	-809.605	-751.465

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2020	2019	2017	2016
Saldo primo	58.140	58.140	58.140	50.000
Årets tilgang	0	0	0	8.140
Saldo ultimo	58.140	58.140	58.140	58.140

Noter

	2020	2019	
1. Personalemkostninger			
Lønninger	1.999.824	2.456.679	
Andre omkostninger til social sikring	19.936	23.312	
	<u>2.019.760</u>	<u>2.479.991</u>	
Gennemsnitligt antal beskæftigede	<u>3</u>	<u>3</u>	
2. Skat af årets resultat			
Ændring af udskudt skat	-34.001	-391.482	
	<u>-34.001</u>	<u>-391.482</u>	
3. Langfristede gældsforpligtelser			
	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Anden gæld	32.871	0	32.871
	<u>32.871</u>	<u>0</u>	<u>32.871</u>

4. Usikkerhed om going concern

Selskabet har tabt mere end 50 % af egenkapitalen og er således omfattet af kapitalbestemmelserne i selskabslovens § 119. Selskabet forventer at reetablere kapitalen ved egen fremtidig indtjening.

5. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

6. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.