

North Finance ApS

Vester Voldgade 2, 3 TH
1552 København V

Årsrapport
18. november 2016 - 31. december 2017

Årsrapporten er godkendt den

21/05/2018

Jacob Enevoldsen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	5
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	North Finance ApS Vester Voldgade 2, 3 TH 1552 København V
	e-mailadresse: kontakt@northfinance.dk
	CVR-nr: 38195573
	Regnskabsår: 18/11/2016 - 31/12/2017
Bankforbindelse	Danske Bank

Ledespåtegning

Ledespåtegning

Direktion har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2017 for North Finance ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven og danske regnskabsstandarder. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultat.

København, den 21/05/2018

Direktion

Alexander Bech
CTO

Jacob Enevoldsen
CEO

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter er salg og marketing til finansielle institutioner samt corporate finance ydelser.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode..

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden,, der udgør 5 år.. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold..

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang,, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien..

Tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr.,, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang , tilgodehavendet er uerholdeligt.. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender,, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang,, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede virksomheders underbalance .

Pantebrevsbeholdning omfatter pantebreve,, der forventes beholdt til udløb og måles til amortiseret kostpris..

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden børsnoterede aktier,, der ikke forventes afhændet.. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs)) på balancen dagen .

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver,, der ikke måles til dagsværdi,, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det,, som udtrykkes ved afskrivning..

Foreligger der indikationer på værdiforringelse,, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver.. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien,, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi..

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi.. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid..

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO - princippet . I tilfælde,, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen,, nedskrives til denne lavere værdi..

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger..

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer,, hjælpematerialer,, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger . Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner,, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse vedrørende produkterne .

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkost-

ninger og omkostninger,, der afholdes for at effektuere salget og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed,, ukurans og udvikling i forventet udvikling i salgspris..

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter , aktiver

Periodeafgrænsningsposter , indregnet under aktiver , omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår..

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer , indregnet under omsætningsaktiver , omfatter børsnoterede obligationer og aktier og andre værdipapirer , der måles til dagsværdi på balancedagen.. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til kostpris .

Skyldig skat 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..

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber.. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld..

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser..

Udskudte skatteaktiver,, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud,, måles til den værdi,, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres,, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening , eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed..

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 bortset fra poster,, der føres direkte på egenkapitalen..

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger.. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente,, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden..

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris,, der for kontantlån svarer til lånets restgæld,, og for obligationslån svarer til restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet..

Andre gældsforpligtelser,, som omfatter gæld til leverandører,, tilknyttede virksomheder samt anden gæld,, måles til amortiseret kostpris,, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi..

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år..

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter..

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs.. Valutakursdifferencer,, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen , indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post..

Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme,, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen..

Tilgodehavender,, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta,, som ikke er afregnet på balancedagen,, måles til balancedagens valutakurs.. Forskellen mellem balanc edagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger..

Anlægsaktiver,, der er købt i fremmed valuta,, måles til kursen på transaktionsdagen..

PENGESTRØMSOP GØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet,, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året,, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning..

Pengestrøm me fra driftsaktivitet :

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke - kontante driftsposter,, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat .

Pengestrøm me fra investeringsaktivitet :

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle,, materielle og finansielle anlægsaktiver..

Pengestrøm me fra finansieringsaktivitet :

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere .

Likvider :

Likvider omfatter likvide beholdninger og kassekredit..

Resultatopgørelse 18. nov. 2016 - 31. dec. 2017

	Note	2016/17 kr.
Nettoomsætning		31.218
Eksterne omkostninger		-72.575
Bruttoresultat		-41.357
Personaleomkostninger		0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		0
Resultat af ordinær primær drift		-41.357
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		0
Andre finansielle indtægter		0
Nedskrivning af finansielle aktiver		0
Øvrige finansielle omkostninger		0
Ordinært resultat før skat		-41.357
Skat af årets resultat		0
Årets resultat		-41.357
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0
Overført resultat		-41.357
I alt		-41.357

Balance 31. december 2017

Aktiver

	Note	2016/17 kr.
Goodwill		40.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt		40.000
Grunde og bygninger		0
Produktionsanlæg og maskiner		0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		10.000
Materielle anlægsaktiver i alt		10.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0
Kapitalandele i associerede virksomheder		0
Andre værdipapirer og kapitalandele		0
Finansielle anlægsaktiver i alt		0
Anlægsaktiver i alt		50.000
Råvarer og hjælpematerialer		0
Fremstillede varer og handelsvarer		0
Varebeholdninger i alt		0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0
Igangværende arbejder for fremmed regning		0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0
Tilgodehavende skat		0
Andre tilgodehavender		0
Tilgodehavender i alt		0
Andre værdipapirer og kapitalandele		0
Værdipapirer og kapitalandele i alt		0
Likvide beholdninger		0
Omsætningsaktiver i alt		0
Aktiver i alt		50.000

Balance 31. december 2017

Passiver

	Note	2016/17 kr.
Registreret kapital mv.		50.000
Egenkapital i alt		50.000
Hensættelse til udskudt skat		0
Hensatte forpligtelser i alt		0
Gæld til realkreditinstitutter		0
Gæld til banker		0
Skyldig selskabsskat		0
Langfristede gældsforpligtelser i alt		0
Gældsforpligtelser i alt		0
Passiver i alt		50.000