



B a a g ø e | S c h o u
statsautoriseret revisionsaktieselskab

Noramco ApS

Holmegårdsvej 15, 2920 Charlottenlund

CVR-nr. 43 83 80 83

Årsrapport

31. januar 2023 - 30. juni 2024

This document has esignatur Agreement-ID: 2188e8XkUgT252197537

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. november 2024.

Gert Fisker Tomczyk
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Årsregnskab 31. januar 2023 - 30. juni 2024	
Resultatopgørelse	4
Balance	5
Egenkapitalopgørelse	7
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	11



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 31. januar 2023 - 30. juni 2024 for Noramco ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 31. januar 2023 - 30. juni 2024.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2023/24 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 28. november 2024

Direktion

Gert Fisker Tomczyk
Direktør

Erik Stener Jørgensen
Direktør



Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Noramco ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Noramco ApS for regnskabsåret 31. januar 2023 - 30. juni 2024 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel 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.

København, den 28. november 2024

Baagøe | Schou

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 21 14 81 48

Torben B. Petersen

statsautoriseret revisor
mne34097



Selskabsoplysninger

Selskabet	Noramco ApS Holmegårdsvej 15 2920 Charlottenlund CVR-nr.: 43 83 80 83 Hjemsted: Gentofte Regnskabsår: 31. januar 2023 - 30. juni 2024 1. regnskabsår
Direktion	Gert Fisker Tomczyk, Direktør Erik Stener Jørgensen, Direktør
Revisor	Baagøe Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab Fiolstræde 44, 3. th. 1171 København K
Modervirksomhed	GFTadvice ApS



Resultatopgørelse

<u>Note</u>	31/1 2023 - 30/6 2024 kr.
Bruttotab	-28.600
Andre finansielle indtægter	132
4 Øvrige finansielle omkostninger	-298.897
Resultat før skat	-327.365
5 Skat af årets resultat	150.274
Årets resultat	-177.091
Forslag til resultatdisponering:	
Disponeret fra overført resultat	-177.091
Disponeret i alt	-177.091



Balance

Aktiver		30/6 2024
<u>Note</u>		<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.836.663
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.836.663</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.836.663</u>
Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	150.274
	Tilgodehavender i alt	<u>150.274</u>
	Likvide beholdninger	<u>4.361</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>154.635</u>
	Aktiver i alt	<u>2.991.298</u>



Balance

<u>Note</u>	30/6 2024 kr.
Passiver	
Egenkapital	
Virksomhedskapital	40.000
Overført resultat	-177.091
Egenkapital i alt	-137.091
Gældsforpligtelser	
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.490.196
Anden gæld	1.630.693
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.128.389
Gældsforpligtelser i alt	3.128.389
Passiver i alt	2.991.298
1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter	
2 Kapitalforhold og going concern	
7 Oplysninger om dagsværdi	
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
9 Eventualposter	



Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Indskudt kapital 31. januar 2023	40.000	0	40.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-177.091	-177.091
	40.000	-177.091	-137.091



Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består af investering i værdipapirer via kapitalandele, samt virksomhed som har forbindelse hermed. Selskabets aktivitet finansieres løbende ved kapitalindsud eller lån fra de to ejerselskaber.

2. Kapitalforhold og going concern

Ledelsen er opmærksom på, at selskabet, helt som forventet, har tabt mere end 50 % af virksomhedskapitalen, og har fremsat forslag om, at kapitalen reableres ved fremtidigt driftoverskud.

Endvidere har kapitalejerne afgivet støtte- og tilbagetrædelseserklæring, overfor selskabet om at finansiere aktiviteten frem til udgangen af regnskabsåret 2024/25 samt, at kapitalejernes udlån træder tilbage for selskabets øvrige kreditorer.

	31/1 2023
	- 30/6 2024
	<u>kr.</u>
3. Personaleomkostninger	
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>
4. Øvrige finansielle omkostninger	
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	8.815
Andre finansielle omkostninger	<u>290.082</u>
	<u>298.897</u>
5. Skat af årets resultat	
Skat af årets resultat	<u>-150.274</u>
	<u>-150.274</u>

Årets skat er bl.a. opgjort på grundlag af skattebilag udarbejdet af forvaltere af de respektive kapitalfonde.

Der kan i hver af disse fonde opstå udskudt skat som ikke løbende opgøres. Dette kan i de enkelte regnskabsår påvirke den regnskabsmæssige effektive skatteprocent, som dermed kan svinge år til år.



Noter

	30/6 2024 kr.
6. Andre værdipapirer og kapitalandele	
Kostpris 31. januar	0
Tilgang i årets løb	2.979.097
Afgang i årets løb	0
Kostpris 30. juni	2.979.097
Opskrivninger 31. januar	0
Årets opskrivninger	-142.434
Opskrivninger 30. juni	-142.434
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	2.836.663
7. Oplysninger om dagsværdi	
	Andre kapitalandele kr.
Dagsværdi 30. juni	2.836.663
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-281.301

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter investeringer i kapitalfonde. Investeringerne indregnes til dagsværdi i henhold til anvendt regnskabspraksis. Investeringer værdiansættes på baggrund af modtagne rapporter fra de respektive fonde. Værdien af en kapitalfond opgøres som dagsværdien af hver kapitalandel i porteføljeselskaberne ejet af fonden med tillæg af andre nettoaktiver. Dagsværdien af porteføljeselskaberne er opgjort med udgangspunkt i anerkendte værdiansættelsesmetoder og teknikker i branchen. Noramco ApS har som udgangspunkt ikke oplysninger eller kendskab til de specifikke metoder og forudsætninger som kapitalfondene anvender ved værdiansættelse af de enkelte porteføljeselskaber.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der påhviler ikke selskabet nogen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.



Noter

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har pr. 30. juni 2024 afgivet investeringstilsagn på i alt 18,8 mio. kr., der endnu ikke er blevet kaldt.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med GFTadvice ApS, CVR-nr. 33951124, som er administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatte mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Noramco ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten aflægges i danske kroner. Årsrapporten omfatter selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke er medtaget sammenligningstal.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.



Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele, som ikke er børsnoterede, måles til skønnet dagsværdi på basis af rapporter fra hver kapitalfonds forvaltere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 og 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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Noramco ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.



Anvendt regnskabspraksis

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Erik Stener Jørgensen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Erik Stener Jørgensen
Direktør
ID: 53774f32-a353-4993-bfd6-4bf9934c8ccd
CPR-match med dansk MitID
Dato for underskrift: 29-11-2024
Underskrevet med MitID



Gert Fisker Tomczyk

Navnet returneret af dansk MitID var:
Gert Fisker Tomczyk
Direktør
ID: 401d8193-4ee5-4984-91c7-0a074377c04e
CPR-match med dansk MitID
Dato for underskrift: 28-11-2024
Underskrevet med MitID



Torben B. Petersen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Torben Brun Petersen
Statsautoriseret revisor
ID: 13b6ff29-af3f-4047-b1bc-9aff9c6338cb
CVR-match med dansk MitID
Dato for underskrift: 29-11-2024
Underskrevet med MitID



Gert Fisker Tomczyk

Navnet returneret af dansk MitID var:
Gert Fisker Tomczyk
Dirigent
ID: 401d8193-4ee5-4984-91c7-0a074377c04e
CPR-match med dansk MitID
Dato for underskrift: 29-11-2024
Underskrevet med MitID



This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: 2188e8XkUgT252197537