

NT-Finance ApS

CVR-nr. 71 30 85 10

Østergade 1, 1.
1100 København K

Årsrapport
2016/17

Til Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 29. september 2017

Dirigent Mikhael Melander

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	9
Årsrapport 1. maj – 30. april	13
Resultatopgørelse	13
Balance 30. april	14
Noter til årsrapport	16

Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. maj 2016 – 30. april 2017 for NT-Finance ApS.

Årsrapporten og koncernregnskabet aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet og koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29. september 2017

Direktion:

Mads Nortvig

Mikhael Melander

Den uafhængige revisors påtegning

Påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i NNT Finance ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for NT Finance ApS for regnskabsåret 1. maj 2016 – 30. april 2017, 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. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 – 30. april 2017 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 de 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 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, med mindre 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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugeren 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.
- 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 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 noteoplysninger, 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 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 de forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig 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.

Kongens Lyngby, den 29. september 2017

Kristian Pryds

statsaut. revisor

P R Y D S

Statsautoriseret revisionsfirma

Ørholmvej 59

2800 Kongens Lyngby

Cvr 21598402

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

NT-Finance ApS

Østergade 1

1100 København K

Telefon 70 10 50 95

CVR-nr. 71 30 85 10

Hjemsted: København

Direktion

Mikhael Melander

Mads Nortvig

Revisor

Pryds, Statsautoriseret revisionsfirma

Kristian Pryds

Bank

Nordea Bank Danmark

Spar Nord Bank

Sydbank

Beretning

Selskabets aktivitet

Selskabets aktivitet er at eje andele i andre selskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser overskud før skat på 176.338 tkr. og efter skat på 175.098 tkr. Årets resultat anses for tilfredsstillende og er positivt påvirket af frasalg af tilknyttede virksomheder. Selskabets egenkapital udgør herefter 226.521 tkr. svarende til 99 % af balancesummen.

For 2017/18 forventes et positivt resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke sket væsentlige begivenheder siden årsafslutningen, som vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling i negativ retning.

Koncernoversigt

NT Finance ApS ejer følgende selskaber:

	<u>Hjemsted</u>
LS Consult ApS	København
Lanolesure ApS	København
Nortvig Holding ApS	København
Melander ApS	København
Nortlanders ApS	København
Trendday ApS	København
Nomeljo ApS	København
Art Management Merchant ApS	København
Motor Agency ApS	København
SARL NT France	Frankrig
SARL Helox	Frankrig
SARL Gesthotels	Frankrig
Sarl Alpencompany	Frankrig

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NT-Finance ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

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 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger er sammendraget i en post benævnt bruttofortjeneste med henvisning til årsregnskabsloven § 32.

Begrundelsen herfor er selskabets særlige konkurrencemæssige hensyn. Det er ledelsens opfattelse, at oplysninger om nettoomsætningen og dermed bruttomargin vil være skadeligt for selskabet.

Nettoomsætningen ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger, der er afholdt til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Personaleudgifter

Personaleudgifter indeholder lønninger, vederlag, pensioner og øvrige personaleudgifter til selskabets ansatte, herunder direktion og bestyrelse.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver. hovedformålet.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat før skat efter fuld eliminering af intern avance/tab. Andel i dattervirksomhedernes skat indregnes under skat af ordinært resultat.

I både modervirksomhedens og koncernens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat før skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab. Andel i de associerede virksomheders skat indregnes under skat af ordinært resultat.

Finansielle indtægter og udgifter

Finansielle indtægter og udgifter indeholder renteindtægter og -udgifter samt urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende tilgodehavender og gæld i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Den forventede skat af årets skattepligtige indkomst udgiftsføres i resultatopgørelsen tillige med resultatføring af årets ændring i hensættelse til udskudt skat.

Selskabet indgår i acontoskatteordningen. Tillæg, fradrag og godtgørelser vedrørende skattebetalingen indgår i finansielle indtægter og udgifter.

Udskudt skat

Udskudt skat hensættes med 22 % af forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssige negative indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten, bindes ikke på nettoopskrivningsreserven. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde hvor markedsværdien skønnes lavere og værdiændringen ikke er forbigående nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender værdiansættes til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital - 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.

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 aconto skatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de 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 skatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til nettorealisationseværdi.

Årsrapport 1. maj – 30. april

Resultatopgørelse

	Note	2016/17	2015/16
Bruttofortjeneste		-163.624	-622.629
Personaleudgifter	1	-2.486.078	-820.678
Afskrivninger		0	0
Resultat af primær drift		-2.649.702	-1443.307
Resultat i tilknyttede virksomheder	4	1.716.644	15.652.559
Finansielle indtægter	2	177.276.140	1.785.059
Finansielle udgifter		-5.202	-34.102
Ordinært resultat før skat		176.337.880	15.960.209
Skat af ordinært resultat	3	-1.239.946	306.846
Årets resultat		<u>175.097.934</u>	<u>16.267.055</u>
Forslag til resultatdisponering			
Nettoopskrivning efter indre værdis metode		-38.425.370	17.348.648
Overført resultat		208.523.304	-3.081.593
Udbytte for regnskabsåret		5.000.000	2.000.000
		<u>175.097.934</u>	<u>16.267.055</u>

Årsrapport 1. maj – 30. april

Balance 30. april

	Note	2017	2016
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
Driftsmidler og inventar	4	0	0
		<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalinteresser i tilknyttede virksomheder	5	13.423.490	54.445.057
Kapitalinteresser i associerede virksomheder		49.228.208	10.000
		<u>62.651.698</u>	<u>54.455.057</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>62.651.698</u>	<u>54.455.057</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavende tilknyttede virksomheder		7.555.575	8.414.761
Selskabsskat		1.309.351	3.116.427
Andre tilgodehavender		3.556.128	1.296.841
		<u>12.483.692</u>	<u>12.828.029</u>
Værdipapirer		<u>153.469.901</u>	<u>3.120.747</u>
Likvide beholdninger		<u>1.081.553</u>	<u>675.352</u>
Omsætningsaktiver		<u>167.035.146</u>	<u>16.624.128</u>
AKTIVER I ALT		<u>229.686.844</u>	<u>71.079.185</u>

Årsrapport 1. maj – 30. april
Balance moderselskabet 30. april

	Note	2017	2016
PASSIVER			
Egenkapital	6		
Anpartskapital		125.000	125.000
Nettoopskrivning efter indre værds metode		12.923.490	51.348.860
Overført overskud		210.472.862	1.949.558
Foreslået udbytte		3.000.000	2.000.000
Egenkapital i alt		<u>226.521.352</u>	<u>55.423.418</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Anden gæld		159.023	159.083
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.006.469	15.496.684
		<u>3.165.492</u>	<u>15.655.767</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>3165.492</u>	<u>15.655.767</u>
PASSIVER I ALT		<u>229.686.844</u>	<u>71.079.185</u>
Sikkerhedsstillelser	7		
Eventualforpligtelser	8		

Årsrapport 1. maj – 30. april

Noter til årsrapport

1 Personaleomkostninger

	2016/17	2015/16
Gager og lønninger	2.286.078	500.000
Pensioner	200.000	320.678
	<u>2.486.078</u>	<u>820.678</u>

Der har i gennemsnit været 1 ansat.

2 Finansielle indtægter

	2016/17	2015/16
Avance ved salg af tilknyttede virksomheder	168.980	0
Kursgevinster værdipapirer	8.097.197	1.696.089
Øvrige finansielle indtægter	198.561	88.970
	<u>177.276.140</u>	<u>1785.059</u>

3 Skat af årets resultat

	2016/17	2015/16
Skat af årets skattepligtige indkomst	1.239.946	-306.846
Skat tidligere år	0	0
	<u>1.239.946</u>	<u>-306.846</u>

4 Materielle anlægsaktiver

	Driftsmidler og inventar
Anskaffelsessum 1. maj	118.330
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
Anskaffelsessum 30. april	<u>118.330</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj	-118.330
Årets afskrivninger	0
Af- og nedskrivninger 30. april	<u>-118.330</u>
Bogført værdi 30. april	<u>0</u>

Årsrapport 1. maj – 30. april

5 Finansielle anlægsaktiver

	Tilknyttede virksomheder	Associerede virksomheder
Anskaffelsessum 1. maj	3.096.197	10.000
Årets tilgang	0	49.218.208
Årets afgang	-2.596.197	0
Anskaffelsessum 30. april	500.000	49.228.208
Værdireguleringer 1. maj	51.348.860	0
Resultat i tilknyttede virksomheder	1.716.644	0
Kursregulering af datterselskaber	0	0
Modtaget udbytte	-17.629.500	0
Værdiregulering vedrørende årets afgang	-22.512.514	0
Reguleringer 30. april	12.923.490	0
Bogført værdi 30. april	13.423.490	49.228.208

6 Egenkapital

	1/5 2016	Overført resultat	Udbetalt udbytte	30/4 2015
Selskabskapital	125.000	0	0	125.000
Nettoopskrivning efter indre værdis metode	51.348.860	-38.425.370	0	12.923.490
Overført af årets resultat	1.949.558	208.523.304	0	210.472.862
Foreslået udbytte	2.000.000	5.000.000	-4.000.000	3.000.000
I alt	55.423.418	175.097.934	-4.000.000	226.521.352

7 Sikkerhedsstillelser

Ingen

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber. Som administrationsvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for betaling af danske selskabsskatter, kildeskatter på renter af royalties og udbytter inden for sambeskatningskredsen.

De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af de respektive sambeskattede selskaber. Eventuelle senere korrektioner vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb end hvad fremgår af nærværende årsrapport.

NT-Finance ApS' nærtstående parter omfatter følgende: