Dansk Revision Roskilde
Godkendt revisionsaktieselskab
Køgevej 46A
DK-4000 Roskilde
roskilde@danskrevision.dk
www.danskrevision.dk
Telefon: +45 44 53 77 44
Telefax: +45 44 53 77 04
CVR: DK 14 67 80 93
Bank: 9173 4783 428768

NorthTech Holding ApS

CVR-nummer 28 98 10 15

Årsrapport 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 12 / 3 2015

Dirigent

GGi
INDEPENDENT MEMBER

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger **2**

Påtegning og erklæring

Ledelsespåtegning 3

Den uafhængige revisors erklæringer 4

Ledelsesberetning **6**

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis 7

Resultatopgørelse 10

Aktiver 11

Passiver 12

Noter 13

Selskabsoplysninger

Selskab
NorthTech Holding ApS
Nørregade 28 D, 4. th.
1165 København K

Hjemstedskommune:	København
CVR-nummer:	28 98 10 15
Regnskabsperiode:	1. januar 2014 - 31. december 2014

Direktion
Jon Gregor Hemmingsen
Jes Wulfsberg Nielsen
Rolf Wiegand Storgaard

Revisor
Dansk Revision Roskilde
Godkendt revisionsaktieselskab
Køgevej 46A
4000 Roskilde

Kontaktpersoner:
John Lorey Petersen
Finn Christensen

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2014 - 31. december 2014 for NorthTech Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, 12. februar 2015

Direktionen:

Jon Gregor Hemmingsen

Jes Wulfsberg Nielsen

Rolf Wiegand Storgaard

Dansk Revision

DGI INDEPENDENT MEMBER

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i NorthTech Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for NorthTech Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold herfor henleder vi opmærksomheden på note 7 i regnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med værdiansættelse af kapitalandele i associerede virksomheder.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen, men ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Roskilde, 12. februar 2015

Dansk Revision Roskilde
Godkendt revisionsaktieselskab

John Lorey Petersen
Partner, registreret revisor

Finn Christensen
Registreret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet
Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive handel, investering og konsulentvirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold
Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Årets resultat er et overskud efter skat på DKK 502.987.

Balancesummen pr. 31. december 2014 udgør DKK 1.309.731.

Egenkapitalen pr. 31. december 2014 udgør DKK 1.083.028.

Selskabets ledelse har valgt at nedskrive kapitalandele i associerede virksomheder til DKK 1, da der er usikkerhed om værdiansættelse af kapitalandele i associerede virksomheder.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning
Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab
I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

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 forudsigelige 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

Nettoomsætning
Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste
Nettoomsætningen fratrukket samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Resultat fra tilknyttede virksomheder
Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Resultat fra associerede virksomheder
Resultater fra associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat
Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets

Anvendt regnskabspraksis

resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative regnskabsmæssige indre værdi i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den negative regnskabsmæssige indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes den resterende del af den negative regnskabsmæssige indre værdi under hensatte forpligtelser i det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede og associerede virksomheder.

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

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

Gældsforpligtelser
Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat
Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

Note	Resultatopgørelse	2014 DKK	2013 1.000 DKK
	Perioden 1. januar - 31. december		
	Bruttofortjeneste	**-8.066**	**-9**
	Resultat før finansielle poster	**-8.066**	**-9**
1	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	505.036	362
2	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-62
3	Finansielle indtægter	5.063	25
4	Finansielle omkostninger	-96	-1
	Resultat før skat	**501.937**	**314**
5	Skat af årets resultat	1.050	-4
	Årets resultat	**502.987**	**310**
	Forslag til resultatdisponering:		
	Foreslået udbytte	299.400	295
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	505.036	340
	Overført resultat	-301.449	-325
	Resultatdisponering i alt	**502.987**	**310**

Note	Balance	2014 DKK	2013 1.000 DKK
	Aktiver pr. 31. december		
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	631.036	562
7	Kapitalandele i associerede virksomheder	1	0
	Finansielle anlægsaktiver	**631.037**	**562**
	Anlægsaktiver i alt	**631.037**	**562**
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	299
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	219.055	0
	Tilgodehavende skat	0	23
	Tilgodehavender	**219.055**	**322**
	Likvide beholdninger	**459.639**	**0**
	Omsætningsaktiver i alt	**678.694**	**322**
	Aktiver i alt	**1.309.731**	**884**

Note	Balance	2014 DKK	2013 1.000 DKK
	Passiver pr. 31. december		
	Virksomhedskapital	125.000	125
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0
	Overført resultat	658.628	455
	Foreslået udbytte	299.400	295
8	**Egenkapital i alt**	**1.083.028**	**875**
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.200	8
	Gæld til tilknyttede virksomheder	45.498	0
	Selskabsskat	172.005	0
	Anden gæld	1.000	0
	Kortfristede gældsforpligtelser	**226.703**	**8**
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	**226.703**	**8**
	Passiver i alt	**1.309.731**	**884**
9	Eventualforpligtelser		
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter		2014 DKK	2013 1.000 DKK
1	**Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**		
	Resultatandele fra NorthTech ApS	505.036	362
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	**505.036**	**362**
2	**Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder**		
	Resultatandele fra Flexbenefit ApS	-151.236	-20
	Nedskrivning af kapitalandel fra Flexbenefit ApS	151.236	-43
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder i alt	**0**	**-62**
3	**Finansielle indtægter**		
	Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	3.709	25
	Andre finansielle indtægter	1.354	0
	Finansielle indtægter i alt	**5.063**	**25**
4	**Finansielle omkostninger**		
	Renter tilknyttede virksomheder	97	0
	Andre finansielle omkostninger	-1	1
	Finansielle omkostninger i alt	**96**	**1**
5	**Skat af årets resultat**		
	Skat af årets resultat	-1.050	4
	Skat af årets resultat i alt	**-1.050**	**4**

Noter		2014 DKK	2013 1.000 DKK
6	**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**		
	Kostpris 1. januar	352.055	352
	Tilgang i årets løb	1.000	0
	Kostpris 31. december	353.055	352
	Værdireguleringer 1. januar	209.756	-22
	Årets resultatandel	505.036	362
	Udloddet udbytte	-436.811	-130
	Værdireguleringer 31. december	277.981	210
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	**631.036**	**562**

Kapitalandele består af anparter i NorthTech ApS, med hjemsted i Københavns Kommune, nominelt DKK 126.000. Ejerandelen udgør 75 %.

7	**Kapitalandele i associerede virksomheder**		
	Kostpris 1. januar	62.500	63
	Kostpris 31. december	62.500	63
	Værdireguleringer 1. januar	-62.499	0
	Årets resultatandel	-151.236	-20
	Øvrige egenkapitalbevægelser	151.236	-43
	Værdireguleringer 31. december	-62.499	-62
	Kapitalandele i associerede virksomheder i alt	**1**	**0**

Kapitalandele består af anparter i Flexbenefit ApS, med hjemsted i Greve Kommune, nominelt DKK 62.500. Ejerandelen udgør 50 %. Årsrapporten for 2014 er endnu ikke aflagt. I henhold til årsrapport for 2013 udgør resultatet DKK -302.472 og egenkapitalen udgør DKK 498.890.

Selskabets ledelse har valgt at nedskrive kapitalandele i associerede virksomheder til DKK 1, da der er usikkerhed om værdiansættelse af kapitalandele i associerede virksomheder.

Noter	2014 DKK	2013 1.000 DKK

8 Egenkapital

	Virksomhedskapital	Reserver for nettoopskrivninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	125	0	455	295	875
Udbetalt udbytte	0	0	0	-295	-295
Modtaget udbytte fra kapitalandele	0	-505	505	0	0
Årets resultat	0	505	-301	299	503
Egenkapital ultimo	**125**	**0**	**659**	**299**	**1.083**

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1 eller multipla heraf.

9 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden NorthTech ApS. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med NorthTech ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør DKK 172.005 pr. 31. december 2014. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.