

Norling Kierkegaard Invest ApS

Skærsommervvej 4, 2930 Klampenborg
CVR-nr. 28 31 15 67

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 15.12.16

Teddy Brandt Kierkegaard
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 18

Selskabet

Norling Kierkegaard Invest ApS
Skærsommervej 4
2930 Klampenborg
Hjemsted: Klampenborg
CVR-nr.: 28 31 15 67
Stiftet: 1. januar 2005
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Direktør Teddy Brandt Kierkegaard

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dattervirksomhed

Norling Kierkegaard Invest 5 ApS, Lyngby-Taarbæk

Associerede virksomheder

Nyborggade 6 ApS, Lyngby-Taarbæk
FRK 2 A/S, Lyngby-Taarbæk

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 for Norling Kierkegaard Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, den 15. december 2016

Direktionen

Teddy Brandt Kierkegaard
Direktør

Til kapitalejeren i Norling Kierkegaard Invest ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Norling Kierkegaard Invest ApS for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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, om 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Der tages forbehold for den indregnede værdi af tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed, der er optaget til t.DKK 2.703, idet den fortsatte drift i datterselskabet er usikker.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til et medlem af ledelsen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er tilbagebetalt.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet. Som det fremgår af den afkræftende konklusion, er det dog vores opfattelse, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 15. december 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Kim Nielsen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år i at fungere som holdingselskab, samt drive virksomhed gennem datterselskaber ved foretagelse af investeringer i fast ejendom, renovering af samme samt nyopførelse, køb og salg af værdipapirer, såvel børsnoterede som unoterede, foretage pengeudlån, samt foretage investeringer i aktiver, der er relevante for datterselskaber med henblik på udlejning eller udleasing af aktiverne til disse. Endvidere driver selskabet konsulentvirksomhed i forbindelse med ovenstående.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.15 - 30.06.16 udviser et resultat på DKK 1.069.782 mod DKK 218.969 for tiden 01.07.14 - 30.06.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.437.473.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note		2015/16 DKK	2014/15 DKK
	Bruttotab	-23.599	369.736
1	Personaleomkostninger	-272.756	0
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver	1.524.918	0
	Andre finansielle indtægter	19.382	7.955
2	Andre finansielle omkostninger	-245.690	-91.195
	Finansielle poster i alt	1.298.610	-83.240
	Resultat før skat	1.002.255	286.496
3	Skat af årets resultat	67.527	-67.527
	Årets resultat	1.069.782	218.969

Forslag til resultatdisponering

	Overført resultat	1.069.782	218.969
	I alt	1.069.782	218.969

AKTIVER		30.06.16	30.06.15
		DKK	DKK
Note			
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	50.000	50.000
	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.723	3.740.941
	Finansielle anlægsaktiver i alt	54.723	3.790.941
	Anlægsaktiver i alt	54.723	3.790.941
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.703.241	2.703.241
	Andre tilgodehavender	666.488	252.183
	Tilgodehavender hos kapitalejere og ledelse	0	272.756
	Tilgodehavender i alt	3.369.729	3.228.180
	Likvide beholdninger	1.028.015	4.710
	Omsætningsaktiver i alt	4.397.744	3.232.890
	Aktiver i alt	4.452.467	7.023.831

PASSIVER		30.06.16	30.06.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	3.312.473	2.242.691
6	Egenkapital i alt	3.437.473	2.367.691
	Gæld til tilknyttede virksomheder	275.788	272.778
	Anden gæld	461.186	4.212.127
7	Langfristede gældsforpligtelser i alt	736.974	4.484.905
	Selskabsskat	0	67.527
	Anden gæld	278.020	103.708
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	278.020	171.235
	Gældsforpligtelser i alt	1.014.994	4.656.140
	Passiver i alt	4.452.467	7.023.831

8 Eventualforpligtelser

9 Sikkerhedsstillelser

10 Nærtstående parter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration mv.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Udbytte fra kapitalandele, der indregnes til kostpris, indtægtsføres i modervirksomheden i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra erhvervelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen. Er det ikke muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi måles andre værdipapirer og kapitalandele undtagelsesvist til kostpris.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	272.756	0
I alt	272.756	0
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	10.669	15.046
Øvrige finansielle omkostninger	235.021	76.149
I alt	245.690	91.195
3. Skatter		
Årets aktuelle skat	0	67.527
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-67.527	0
I alt	-67.527	67.527

30.06.16	30.06.15
DKK	DKK

4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Norling Kierkegaard Invest 5 ApS, Lyngby-Taarbæk	100%	-2.700.274	-31.930

30.06.16	30.06.15
DKK	DKK

5. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.15	50.000	50.000
Kostpris pr. 30.06.16	50.000	50.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	50.000	50.000

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Nyborggade 6 ApS, Lyngby-Taarbæk	20%	-2.918.344	-20.252
FRK 2 A/S, Lyngby-Taarbæk	20%	5.992.597	5.814.380

6. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15</i>		
Saldo pr. 01.07.14	125.000	2.023.722
Forslag til resultatdisponering	0	218.969
Saldo pr. 30.06.15	125.000	2.242.691

Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16

Saldo pr. 01.07.15	125.000	2.242.691
Forslag til resultatdisponering	0	1.069.782
Saldo pr. 30.06.16	125.000	3.312.473

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

7. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.16	Gæld i alt 30.06.15
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	275.788	272.778
Anden gæld	0	461.186	4.212.127
I alt	0	736.974	4.484.905

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

9. Sikkerhedsstillelser

Selskabet har overfor 3. mands bankgæld stillet pant i selskabets kapitalandel i Nyborggade 6 ApS.

10. Nærtstående parter

Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen:

Saldo pr. 30.06.15	272.756	-80.000
Rente	-9.530	3.203
Indbetalt i årets løb	-1.118.090	-30.000
Udbetalt i årets løb	613.062	379.553
Saldo pr. 30.06.16	-241.802	272.756

Tilgodehavender forrentes i henhold til gældende lovgivning.