



CHRISTENSEN  
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET  
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

STORE KONGENSGADE 68  
1264 KØBENHAVN K

TLF: 33 30 15 15  
E-MAIL: CK@CK.DK  
WEB: WWW.CK.DK

# J. C. Nørtoft Finans ApS

Birketofte 9, 3500 Værløse

CVR-nr. 33 64 22 61

## Årsrapport

1. juli 2016 - 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. november 2017.

Kristine Nørtoft Thomsen  
Dirigent



## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017</b>	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	10



## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for J. C. Nørtoft Finans 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016/17 for opfyldt.

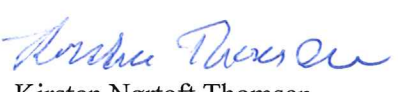
Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

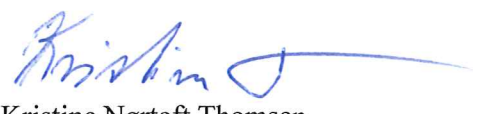
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 13. september 2017

### **Direktion**

  
Jens Christian Nørtoft Thomsen

  
Kirsten Nørtoft Thomsen

  
Kristine Nørtoft Thomsen



## Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

### Til anpartshaverne i J. C. Nørtoft Finans ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for J. C. Nørtoft Finans ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

### 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. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 13. september 2017

### Christensen Kjarulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 91 36 41

Brian Hansen  
statsautoriseret revisor

Niels Andkær  
statsautoriseret revisor



## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet** J. C. Nørtoft Finans ApS  
Birketofte 9  
3500 Værløse

CVR-nr.: 33 64 22 61  
Stiftet: 30. april 2011  
Hjemsted: Furesø Kommune  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

**Direktion** Jens Christian Nørtoft Thomsen  
Kirsten Nørtoft Thomsen  
Kristine Nørtoft Thomsen

**Revisor** Christensen Kjærulff  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Store Kongensgade 68  
1264 København K



## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive handels-, industri-, investerings- og konsulentvirksomhed, dels direkte og dels gennem anbringelse af kapital i andre virksomheder.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold fremgår af efterfølgende resultatopgørelse og balance. Ledelsen anser resultatet for meget tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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



## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

---

Note	2016/17	2015/16
Andre eksterne omkostninger	-134.093	-451.771
<b>Bruttoresultat</b>	<b>-134.093</b>	<b>-451.771</b>
1 Finansielle indtægter	4.160.731	-2.459.676
Finansielle omkostninger	-2.722	-3.498
<b>Resultat før skat</b>	<b>4.023.916</b>	<b>-2.914.945</b>
2 Skat af årets resultat	-245.256	0
<b>Årets resultat</b>	<b>3.778.660</b>	<b>-2.914.945</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	200.000	200.000
Overføres til overført resultat	3.578.660	0
Disponeret fra overført resultat	0	-3.114.945
<b>Disponeret i alt</b>	<b>3.778.660</b>	<b>-2.914.945</b>



## Balance 30. juni

---

<b>Aktiver</b>			
Note		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
3	Tilgodehavende selskabsskat	19.744	0
	Tilgodehavender	<u>411.163</u>	<u>446.887</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>430.907</u>	<u>446.887</u>
4	Værdipapirer	<u>45.012.024</u>	<u>42.171.818</u>
	Værdipapirer i alt	<u>45.012.024</u>	<u>42.171.818</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.609.117</u>	<u>2.247.212</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>48.052.048</u></b>	<b><u>44.865.917</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>48.052.048</u></b>	<b><u>44.865.917</u></b>





## Balance 30. juni

---

<b>Passiver</b>		
Note	2017	2016
<b>Egenkapital</b>		
5 Virksomhedskapital	200.000	200.000
6 Overført resultat	47.552.048	43.973.388
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	200.000	200.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>47.952.048</b>	<b>44.373.388</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Selskabsskat	0	112.529
Anden gæld	100.000	380.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	100.000	492.529
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>100.000</b>	<b>492.529</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>48.052.048</b>	<b>44.865.917</b>



## Noter

---

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>1. Finansielle indtægter</b>		
Renter, pengeinstitutter	0	2.819
Obligationer, renteindtægter	89.524	285.598
Obligationer, kursregulering	352.420	-424.574
Investeringsbeviser, obligationsbaseret, udbytte	291.705	0
Investeringsbeviser, obligationsbaseret, kursregulering	303.392	-85.345
Investeringsbeviser, aktiebaseret, udbytte	528.235	599.603
Investeringsbeviser, aktiebaseret, kursregulering	1.341.355	-2.008.612
Aktier, udbytte	195.893	166.485
Aktier, kursregulering	1.058.207	-995.650
	<u>4.160.731</u>	<u>-2.459.676</u>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	<u>245.256</u>	<u>0</u>
	<u>245.256</u>	<u>0</u>

Skat af årets resultat for året 2016/17 er påvirket af et tidligere skattemæssigt underskud på kr. 2.910.000.



## Noter

---

	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
<b>3. Tilgodehavende selskabsskat</b>		
Skyldig selskabsskat primo	-112.529	-818.267
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	<u>244.529</u>	<u>573.738</u>
Tilgodehavende selskabsskat vedrørende tidligere år	132.000	-244.529
Beregnet selskabsskat for indeværende år	-245.256	0
Betalt acontoskat for indeværende år	<u>133.000</u>	<u>132.000</u>
	<b><u>19.744</u></b>	<b><u>-112.529</u></b>
<b>4. Værdipapirer</b>		
Obligationer	5.722.829	8.775.093
Investeringsbeviser, obligationsbaseret	14.317.128	11.836.054
Investeringsbeviser, aktiebaseret	16.274.620	14.904.407
Aktier	<u>8.697.447</u>	<u>6.656.264</u>
	<b><u>45.012.024</u></b>	<b><u>42.171.818</u></b>
<b>5. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital primo	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
	<b><u>200.000</u></b>	<b><u>200.000</u></b>
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	43.973.388	47.088.333
Årets overførte overskud eller underskud	<u>3.578.660</u>	<u>-3.114.945</u>
	<b><u>47.552.048</u></b>	<b><u>43.973.388</u></b>
<b>7. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte primo	200.000	2.000.000
Udloddet udbytte	-200.000	-2.000.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
	<b><u>200.000</u></b>	<b><u>200.000</u></b>



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for J. C. Nørtoft Finans ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er - med den undtagelse, der er omtalt nedenfor - aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### **Ændring i anvendt regnskabspraksis som følge af ændret årsregnskabslov**

Selskabet har med virkning fra regnskabsåret 2016/17 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 om ændring af årsregnskabsloven mv.

Implementeringen har medført ændring i indregningen af passivposten "Foreslået udbytte for regnskabsåret".

"Foreslået udbytte for regnskabsåret", der tidligere har været indregnet som en kortfristet gældsforpligtelse, er nu indregnet som en del af egenkapitalen.

Ændringen har ikke beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller for balancens totalbeløb.

Sammenligningstal for året før er korrigeret i overensstemmelse med den foretagne ændring.

For regnskabsåret 2015/16 har dette medført, at egenkapitalen er forøget og de kortfristede gældsforpligtelse er reduceret med beløbet for "Foreslået udbytte for regnskabsåret" kr. 200.000

For regnskabsåret 2016/17 andrager det tilsvarende beløb ligeledes kr. 200.000

### **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.

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



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultatopgørelsen

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration..

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der omfatter årets aktuelle selskabsskat, indregnes i resultatopgørelsen.

### Balancen

#### **Værdipapirer**

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

#### **Egenkapital**

##### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

##### **Selskabsskat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.