

N.K. Investering A/S

Årsrapport 2016 - 17

CVR: 37129828

01.10.2016 – 30.09.2017

DONSEVEJ 16, GUNDERØD

2970 HØRSHOLM

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den: 16. februar 2018

Dirigent: Niels Kattrup

INDHOLD

PÅTEGNINGER	3
Ledelsespåtegning.....	3
Erklæring om udvidet gennemgang.....	4
LEDELSESBERETNING MV.	6
Selskabsoplysninger.....	6
Ledelsesberetning.....	7
ÅRSREGNSKAB	8
Anvendt regnskabspraksis.....	8
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11
Noter.....	13

LEDELSESPÅTEGNING

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapport for 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for:

N.K. Investering A/S

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Undertegnede anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat.

Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 30. januar 2018

DIREKTION

Niels Katstrup

BESTYRELSE

Niels Katstrup

May-Britt F. Buch-Katstrup

Mette Katstrup

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i N.K. Investering A/S

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for ovennævnte selskab for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

LEDELSENS ANSVAR FOR ÅRSREGNSKABET

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde 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 fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl.

REVISORS ANSVAR

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder. Dette kræver, at vi overholder revisorloven og revisors etiske regler, samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og hvor det er hensigtsmæssigt andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

KONKLUSION

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Aarhus N, den 30. januar 2018
Agrovi Revision
Godkendt revisionsanpartsselskab
CVR nr. 32451195

Jens Faurholt

Registreret revisor

MNE nr. mne33755

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKABET

N.K. Investering A/S
Donsevej 16
2970 Hørsholm

Telefon: 48280483
CVR-nr.: 37129828
Stiftet: 17. august 1959
Hjemsted: Fredensborg Kommune

Regnskabsår: 01.10 - 30.09

BESTYRELSE

Niels Kattrup
May-Britt F. Buch-Kattrup
Mette Kattrup

DIREKTION

Niels Kattrup

REVISOR

Agrovi Revision
Godkendt revisionsanpartsselskab
Agro Food Park 13
8200 Aarhus N

LEDELSESBERETNING

SELSKABETS VÆSENTLIGSTE AKTIVITET

Virksomhedens væsentligste aktivitet er investering i værdipapirer

USÆDVANLIGE FORHOLD

Der har ikke været nogen usædvanlige forhold i regnskabsåret.

USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

Der har ikke været usikkerhed i forbindelse med indregning og måling.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

Der er efter regnskabsårets slutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke virksomhedens finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for selskabet for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Den anvendte regnskabspraksis generelt og for relevante poster er følgende:

RESULTATOPGØRELSE

BRUTTOTAB

Omsætningen er sammendraget med omkostninger i overensstemmelse med årsregnskabslovens §32.

ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

PERSONALEOMKOSTNINGER

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring mv. af virksomhedens medarbejdere.

RESULTATANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter skat.

FINANSIELLE POSTER

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

SKAT AF ÅRETS RESULTAT

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

BALANCEN

FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder 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 associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ 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 associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af tilknyttede- og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostpris overstiger genindvindingsværdi, nedskrives til denne lavere værdi.

TILGODEHAVENDER

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med hensættelse til imødegåelse af forventede tab.

VÆRDIPAPIRER

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

LIKVIDE MIDLER

Likvide midler omfatter bankindestående, som måles til statusdagens kursværdi, og saldoen er værdisat til pari kurs.

UDBYTTE

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

SKYLDIG SKAT 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 acontoskatte.

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.

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 indenfor samme juridiske skatteenhed. Eventuelle nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

GÆLDSFORPLIGTELSE

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, anden gæld mv., måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter under gæld omfatter indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

OMREGNING AF FREMMED VALUTA

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSE

		2016/17	2015/16
NOTE		KR.	KR.
	Bruttotab	-1.163.650	-489.717
1	Personaleomkostninger	-555.000	-714.370
	DRIFTSRESULTAT	-1.718.650	-1.204.087
	Resultatandele i associerede virksomheder	-58.298	-46.520
	Finansielle indtægter	55.830.106	21.771.996
	Finansielle omkostninger	-3.668.638	-5.980.297
	ÅRETS RESULTAT FØR SKAT	50.384.520	14.541.092
	Skat af årets resultat	-2.522.933	-1.416.123
	ÅRETS RESULTAT	47.861.587	13.124.969
	Resultatdisponering		
	Foreslået udbytte	100.000	0
	Opskrivningsreserve efter indre værdis metode	8.942	59.542
	Overført resultat	47.752.645	13.065.427
	Disponering i alt	47.861.587	13.124.969

BALANCE

	2016/17	2015/16
NOTE	KR.	KR.
Aktiver		
Kapitalandele i associerede virksomheder	566.864	625.162
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	32.039.293
Finansielle anlægsaktiver	566.864	32.664.455
ANLÆGSAKTIVER	566.864	32.664.455
Tilgodehavender	746.702	1.146.558
Periodeafgrænsningsposter	1.387.729	825.012
Tilgodehavender	2.134.431	1.971.570
Andre værdipapirer og kapitalandele	136.954.644	121.113.499
Værdipapirer og kapitalandele	136.954.644	121.113.499
Likvide beholdninger	75.636.062	9.804.534
OMSÆTNINGSAKTIVER	214.725.137	132.889.603
AKTIVER	215.292.001	165.554.058

BALANCE

		2016/17	2015/16
NOTE		KR.	KR.
	Passiver		
	Virksomhedskapital	501.000	501.000
	Reserve efter indre værdis metode	523.114	514.172
	Overført resultat	210.725.185	162.972.541
	Foreslået udbytte	100.000	0
2	Egenkapital	211.849.299	163.987.713
	Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	49.639	42.182
	Selskabsskat	3.043.716	1.372.172
	Anden gæld	235.333	151.991
	Periodeafgrænsningsposter	114.014	0
	Kortfristede gældsforpligtelser	3.442.702	1.566.345
	GÆLDSFORPLIGTELSE	3.442.702	1.566.345
	PASSIVER	215.292.001	165.554.058
3	Eventualforpligtelser		
4	Pantsætning og sikkerhedsstillelse		

NOTER

	2016/17	2015/16
	KR.	KR.
1 PERSONALEOMKOSTNINGER		
Lønninger	-315.000	-300.000
Pensioner	-240.000	-420.000
Andre omkostninger til social sikring	0	5.630
Personaleomkostninger	-555.000	-714.370
Gennemsnitligt antal ansatte	2	2

NOTER

2	EGENKAPITAL					
	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskr. e. indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	
Primo	501.000	514.172	162.972.541	0	163.987.713	
Forslag til resultatdisponering		8.942	47.752.645	100.000	47.861.587	
Udbetalt udbytte			0	0	0	
Ultimo	501.000	523.114	210.725.185	100.000	211.849.299	

Selskabets kapitalen er forhøjet med nominelt 1.000 kr. pr. 1. oktober 2015.

Herudover har der ikke været ændringer til selskabskapitalen de sidste 5 år.

NOTER

3 EVENTUALFORPLIGTELSER

Der er ingen eventualforpligtelser.

4 PANTSÆTNING OG SIKKERHEDSSTILLELSE

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

