

N.K. Investering A/S

Årsrapport 2015 - 16

CVR: 37129828

01.10.2015 – 30.09.2016

DONSEVEJ 16, GUNDERØD

2970 HØRSHOLM

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den: 27. februar 2017

Dirigent: Niels Kattrup

INDHOLD

PÅTEGNINGER	3
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
LEDELSESBERETNING MV.	6
Selskabsoplysninger.....	6
Ledelsesberetning.....	7
ÅRSREGNSKAB	8
Anvendt regnskabspraksis.....	8
Resultatopgørelse.....	11
Balance.....	12
Noter.....	14

LEDELSESPÅTEGNING

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapport for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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 27. februar 2017

DIREKTION

Niels Katstrup

BESTYRELSE

Niels Katstrup

May-Britt F. Buch-Katstrup

Mette Katstrup

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i

N.K. Investering A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for ovennævnte selskab for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision 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 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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 den baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus N, den 27. februar 2017
Agrovi Revision
Godkendt revisionsanpartsselskab
CVR nr. 32451195

Jens Faurholt
Registreret revisor

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 aktiviteter 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 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Selskabet er fusioneret med Donse Invest ApS pr. 1. oktober 2015.

Den anvendte regnskabspraksis generelt og for relevante poster er følgende:

GENERELT

Indregning:

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.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelserne kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

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

RESULTATANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat under posten kapitalandele i associerede virksomheder. Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

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.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med selskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele består af unoterede aktier og anparter, der af ledelsen anses som anlægsbeholdning. Aktier og anparter måles til dagsværdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen som finansiel post.

TILGODEHAVENDER

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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.

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 acontoskatter.

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 nominel værdi.

OMREGNING AF FREMMED VALUTA

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell 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

		2015/16	2014/15
NOTE		KR.	KR.
	Bruttotab	-489.717	-502.905
1	Personaleomkostninger	-714.370	-1.016.158
	DRIFTSRESULTAT	-1.204.087	-1.519.063
	Resultatandele i associerede virksomheder	-46.520	-192.104
	Finansielle indtægter	21.771.996	12.464.360
	Finansielle omkostninger	-5.980.297	-2.218.581
	ÅRETS RESULTAT FØR SKAT	14.541.092	8.534.612
	Skat af årets resultat	-1.416.123	33.624
	ÅRETS RESULTAT	13.124.969	8.568.236
	Resultatdisponering		
	Opskrivningsreserve efter indre værdis metode	59.542	-560.406
	Overført resultat	13.065.427	9.128.642
	Disponering i alt	13.124.969	8.568.236

BALANCE

		2015/16	2014/15
NOTE		KR.	KR.
	Aktiver		
2	Kapitalandele i associerede virksomheder	625.162	671.683
2	Andre værdipapirer og kapitalandele	32.039.293	25.091.773
	Finansielle anlægsaktiver	32.664.455	25.763.456
	ANLÆGSAKTIVER	32.664.455	25.763.456
	Tilgodehavender	1.146.558	1.089.898
	Periodeafgrænsningsposter	825.012	663.889
	Udskudt skatteaktiv	0	159.000
	Tilgodehavende	1.971.570	1.912.787
	Værdipapirer	121.113.499	112.833.084
	Likvide beholdninger	9.804.534	12.738.993
	OMSÆTNINGSAKTIVER	132.889.603	127.484.864
	AKTIVER	165.554.058	153.248.320

BALANCE

		2015/16	2014/15
NOTE		KR.	KR.
	Passiver		
	Virksomhedskapital	501.000	501.000
	Reserve efter indre værdis metode	514.172	454.630
	Overført resultat	162.972.541	149.907.114
3	Egenkapital	163.987.713	150.862.744
	Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	42.182	37.780
	Selskabsskat	1.372.172	2.017.902
	Anden gæld	151.991	329.893
	Kortfristet gældsforpligtigelse	1.566.345	2.385.575
	GÆLDSFORPLIGTIGELSER	1.566.345	2.385.575
	PASSIVER	165.554.058	153.248.320
4	Eventualforpligtelser		
5	Pantsætning og sikkerhedsstillelse		

NOTER

2015/16

kr.

1 PERSONALEOMKOSTNINGER

Lønninger	-300.000
Pensioner	-420.000
Andre omkostninger til social sikring	5.630
Personaleomkostninger	-714.370
Gennemsnitligt antal ansatte	2

NOTER

		2015/16	2014/15		
		STK.	PRIS	KR.	KR.
2	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER				
	Kapitalandele i associerede virksomheder		625.162		671.683
	Andre værdipapirer og kapitalandele		32.039.293		25.091.773
	Finansielle anlægsaktiver		32.664.455		25.763.456

NOTER

3	EGENKAPITAL				
		Virksomhedsk apital	Reserve for nettoopskr e. indre værdi metode	Overført resultat	I alt
Primo		501.000	454.630	149.907.114	150.862.744
Forslag til resultatdisponering			59.542	13.065.427	13.124.969
Ultimo		501.000	514.172	162.972.541	163.987.713

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.

Primo egenkapital forklaring:

Primo	500.000	454.630	51.242.160	52.196.790
Fusion med Donse Invest ApS	1.000	0	98.664.954	98.665.954
Reguleret primo egenkapital	501.000	454.630	149.907.114	150.862.744

NOTER

4 EVENTUALFORPLIGTELSER

Selskabet har afgivet en betalingsgaranti på 20.550 EUR.

5 PANTSÆTNING OG SIKKERHEDSSTILLELSE

Der er ingen pantsætninger eller og sikkerhedsstillelser.

