

---

# ***NKB INVEST 102 ApS under frivillig likvidation***

c/o Gorrissen Federspiel, Axeltorv 2, DK-1609  
København V

## **Årsrapport for 1. januar - 31. december 2016**

*Annual Report for 1 January - 31 December 2016*

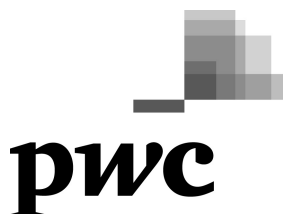
---

CVR-nr. 27 98 89 97

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 9 /6 2017

*The Annual Report was  
presented and adopted at  
the Annual General  
Meeting of the Company  
on 9 /6 2017*

Søren Fogh  
Dirigent  
*Chairman*



# Indholdsfortegnelse

## Contents

Side  
Page

### **Påtegninger**

#### ***Management's Statement and Auditor's Report***

Ledelsespåtegning

*Management's Statement*

1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

*Practitioner's Statement on Compilation of Financial Statements*

2

### **Selskabsoplysninger**

#### ***Company Information***

Selskabsoplysninger

*Company Information*

4

### **Årsregnskab**

#### ***Financial Statements***

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

*Income Statement 1 January - 31 December*

5

Balance 31. december

*Balance Sheet 31 December*

6

Noter til årsregnskabet

*Notes to the Financial Statements*

8

## **Ledelsespåtegning** *Management's Statement*

Likvidator har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for NKB INVEST 102 ApS under frivillig likvidation.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 9. juni 2017  
*København, 9 June 2017*

**Likvidator**  
*Liquidator*

Søren Fogh

The Liquidator has today considered and adopted the Annual Report of NKB INVEST 102 ApS under frivillig likvidation for the financial year 1 January - 31 December 2016.

The Annual Report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act. The Company complies with the exemption provisions governing the omission to have its Financial Statements audited.

In my opinion the Financial Statements give a true and fair view of the financial position at 31 December 2016 of the Company and of the results of the Company operations for 2016.

I recommend that the Annual Report be adopted at the Annual General Meeting.

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.  
*The Annual General Meeting has decided that the Financial Statements for next year are not to be subject to any audit.*

# **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

## ***Practitioner's Statement on Compilation of Financial Statements***

Til ledelsen i NKB INVEST 102 ApS under frivillig likvidation

To the Management of NKB INVEST 102 ApS under frivillig likvidation

Vi har opstillet årsregnskabet for NKB INVEST 102 ApS under frivillig likvidation for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

We have compiled the Financial Statements of NKB INVEST 102 ApS under frivillig likvidation for the financial year 1 January - 31 December 2016 on the basis of the Enterprise's accounting records and other information you have provided.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

The Financial Statements comprise income statement, balance sheet and notes, including a summary of significant accounting policies.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

We performed our work in accordance with ISRS 4410, Engagements to Compile Financial Information.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Based on our professional expertise, we have assisted you with the preparation and presentation of the Financial Statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. We have complied with relevant provisions of the Danish Act on Approved Auditors and Audit Firms and FSR – Danish Auditors' Code of Ethics, including the principles of integrity, objectivity, professional competence and due care.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

The Financial Statements and the accuracy and completeness of the information forming the basis of the compilation of the Financial Statements are your responsibility.

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab** *Practitioner's Statement on Compilation of Financial Statements*

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

As an engagement to compile financial information is not an assurance engagement, we are under no duty to verify the accuracy or completeness of the information you provided to us to compile the Financial Statements. Accordingly, we express no audit opinion or review opinion as to whether the Financial Statements have been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Hellerup, den 9. juni 2017

*Hellerup, 9 June 2017*

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Brian Rønne Nielsen

statsautoriseret revisor

*State Authorised Public Accountant*

# Selskabsoplysninger

## Company Information

**Selskabet**  
*The Company*

NKB INVEST 102 ApS under frivillig likvidation  
c/o Gorrissen Federspiel  
Axeltorv 2  
DK-1609 København V

CVR-nr.: 27 98 89 97  
*CVR No:*  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
*Financial period: 1 January - 31 December*  
Hjemstedskommune: København  
*Municipality of reg. office:*

**Likvidator**  
*Liquidator*

Søren Fogh

**Revisor**  
*Auditors*

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
DK-2900 Hellerup

**Advokat**  
*Lawyers*

Gorrissen Federspiel  
Axeltorv 2  
1609 København V

**Pengeinstitut**  
*Bankers*

Nykredit Bank

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

### *Income Statement 1 January - 31 December*

	Note	2016 EUR	2015 EUR
Resultat af andre værdipapirer og kapitalandele <i>Income from other securities and investments</i>		0	137.759
Andre eksterne omkostninger <i>Other external expenses</i>		-20.494	-16.717
<b>Bruttoresultat</b> <b><i>Gross profit/loss</i></b>		<b>-20.494</b>	<b>121.042</b>
Andre finansielle indtægter <i>Other financial income</i>	2	23.361	12.846
Andre finansielle omkostninger <i>Other financial expenses</i>	3	-38.070	-13.262
<b>Resultat før skat</b> <b><i>Profit/loss before tax</i></b>		<b>-35.203</b>	<b>120.626</b>
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	4	0	-9.416
<b>Årets resultat</b> <b><i>Net profit/loss for the year</i></b>		<b>-35.203</b>	<b>111.210</b>

## Resultatdisponering

### *Distribution of profit*

#### Forslag til resultatdisponering

##### *Proposed distribution of profit*

Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-35.203	111.210
		<b>-35.203</b>	<b>111.210</b>

## Balance 31. december

### Balance Sheet 31 December

#### Aktiver

##### Assets

	Note	2016	2015
		EUR	EUR
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from group enterprises</i>		2.688.880	1.490.053
<b>Tilgodehavender</b> <i>Receivables</i>		<b>2.688.880</b>	<b>1.490.053</b>
Likvide beholdninger <i>Cash at bank and in hand</i>		884.413	196.091
Omsætningsaktiver <i>Current assets</i>		3.573.293	1.686.144
<b>Aktiver</b> <i>Assets</i>		<b>3.573.293</b>	<b>1.686.144</b>



## Balance 31. december

### Balance Sheet 31 December

#### Passiver

##### Liabilities and equity

	Note	2016 EUR	2015 EUR
Selskabskapital <i>Share capital</i>		24.000	24.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		1.423.439	1.458.642
<b>Egenkapital</b> <b>Equity</b>	5	<b>1.447.439</b>	<b>1.482.642</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i>		192.316	173.815
Gæld til hovedanpartshaver <i>Payables to controlling shareholder</i>		1.913.978	3.618
Selskabsskat <i>Corporation tax</i>		0	9.755
Anden gæld <i>Other payables</i>		19.560	16.314
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> <b>Short-term debt</b>		<b>2.125.854</b>	<b>203.502</b>
<b>Gældsforpligtelser</b> <b>Debt</b>		<b>2.125.854</b>	<b>203.502</b>
<b>Passiver</b> <b>Liabilities and equity</b>		<b>3.573.293</b>	<b>1.686.144</b>
Væsentligste aktiviteter <i>Key activities</i>	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser <i>Contingent assets, liabilities and other financial obligations</i>	6		
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting Policies</i>	7		

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 1 Væsentligste aktiviteter

*Key activities*

Selskabets hovedaktivitet er at investere i kommanditanparter. Selskabet kan som led i selskabets likviditetsforvaltning anbringe midler i obligationer, som indskud i pengeinstitutter eller på anden forsvarlig vis.  
*The Company's main activity is investment in limited partnership shares. As part of its liquidity management, the Company may place funds in bonds, deposits in financial institutions or in other safe investments.*

	2016	2015
	EUR	EUR
<b>2 Andre finansielle indtægter</b>		
<i>Other financial income</i>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	23.361	12.846
<i>Interest received from group enterprises</i>		
	<b>23.361</b>	<b>12.846</b>

### 3 Andre finansielle omkostninger

*Other financial expenses*

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	8.746	8.916
<i>Interest paid to group enterprises</i>		
Andre finansielle omkostninger	29.319	3.800
<i>Other financial expenses</i>		
Kursreguleringer omkostninger	5	546
<i>Exchange adjustments, expenses</i>		
	<b>38.070</b>	<b>13.262</b>

## Noter til årsregnskabet

### Notes to the Financial Statements

	2016	2015
	EUR	EUR
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
<i>Tax on profit/loss for the year</i>		
Årets aktuelle skat	0	9.416
<i>Current tax for the year</i>		
	<b>0</b>	<b>9.416</b>

## 5 Egenkapital

### Equity

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	<i>Share capital</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Total</i>
	EUR	EUR	EUR
Egenkapital 1. januar	24.000	1.458.642	1.482.642
<i>Equity at 1 January</i>			
Årets resultat	0	-35.203	-35.203
<i>Net profit/loss for the year</i>			
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>24.000</b>	<b>1.423.439</b>	<b>1.447.439</b>
<i>Equity at 31 December</i>			

Selskabskapitalen består af 24.000 anparter à nominelt EUR 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.  
*The share capital consists of 24,000 shares of a nominal value of EUR 1. No shares carry any special rights.*

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.  
*There have been no changes in the share capital during the last 5 years.*

## Noter til årsregnskabet

### Notes to the Financial Statements

	2016	2015
	EUR	EUR
<b>6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<i>Contingent assets, liabilities and other financial obligations</i>		

#### **Eventualforpligtelser**

##### *Contingent liabilities*

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Colliander Group ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

*The group companies are jointly and severally liable for tax on the jointly taxed incomes etc of the Group. The total amount of corporation tax payable is disclosed in the Annual Report of Colliander Group ApS, which is the management company of the joint taxation purposes. Moreover, the group companies are jointly and severally liable for Danish withholding taxes by way of dividend tax, tax on royalty payments and tax on unearned income. Any subsequent adjustments of corporation taxes and withholding taxes may increase the Company's liability.*

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 7 Anvendt regnskabspraksis

#### Accounting Policies

Årsrapporten for NKB INVEST 102 ApS under frivillig likvidation for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Rækkefølgen af resultatopgørelsens poster afviger fra årsregnskabslovens skemakrav, idet den er tilpasset karakteren af selskabets aktivitet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i EUR.

#### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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

The Annual Report of NKB INVEST 102 ApS under frivillig likvidation for 2016 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B as well as selected rules applying to reporting class C.

The order of the items of the income statement differs from the format prescribed by the Danish Financial Statements Act as the order has been adjusted to the nature of the Company's activities.

The accounting policies applied remain unchanged from last year.

The Financial Statements for 2016 are presented in EUR.

#### Recognition and measurement

Revenues are recognised in the income statement as earned. Furthermore, value adjustments of financial assets and liabilities measured at fair value or amortised cost are recognised. Moreover, all expenses incurred to achieve the earnings for the year are recognised in the income statement, including depreciation, amortisation, impairment losses and provisions as well as reversals due to changed accounting estimates of amounts that have previously been recognised in the income statement.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits attributable to the asset will flow to the Company, and the value of the asset can be measured reliably.

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### Accounting Policies (continued)

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

#### 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.

#### Resultatopgørelsen

##### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow out of the Company, and the value of the liability can be measured reliably.

Assets and liabilities are initially measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as described for each item below.

#### Translation policies

Transactions in foreign currencies are translated at the exchange rates at the dates of transaction. Exchange differences arising due to differences between the transaction date rates and the rates at the dates of payment are recognised in financial income and expenses in the income statement. Where foreign exchange transactions are considered hedging of future cash flows, the value adjustments are recognised directly in equity.

Receivables, payables and other monetary items in foreign currencies that have not been settled at the balance sheet date are translated at the exchange rates at the balance sheet date. Any differences between the exchange rates at the balance sheet date and the rates at the time when the receivable or the debt arose are recognised in financial income and expenses in the income statement.

#### Income Statement

##### Other external expenses

Other external expenses comprise indirect production costs and expenses for premises, sales and distribution as well as office expenses, etc.

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

*Accounting Policies (continued)*

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

#### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som 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

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi.

##### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

#### Financial income and expenses

Financial income and expenses comprise interest, realised and unrealised exchange adjustments, price adjustments of securities as well as extra payments and repayment under the on-account taxation scheme.

#### Tax on profit/loss for the year

Tax for the year consists of current tax for the year and deferred tax for the year. The tax attributable to the profit for the year is recognised in the income statement, whereas the tax attributable to equity transactions is recognised directly in equity.

#### Balance Sheet

##### Receivables

Receivables are recognised in the balance sheet at amortised cost, which substantially corresponds to nominal value. Provisions for estimated bad debts are made.

##### Current tax receivables and liabilities

Current tax liabilities and receivables are recognised in the balance sheet as the expected taxable income for the year adjusted for tax on taxable incomes for prior years and tax paid on account. Extra payments and repayment under the on-account taxation scheme are recognised in the income statement in financial income and expenses.

## **Noter til årsregnskabet**

### ***Notes to the Financial Statements***

#### **7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)** ***Accounting Policies (continued)***

##### **Finansielle gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

##### **Financial debts**

Other debts are measured at amortised cost, substantially corresponding to nominal value.