
NKB INVEST 102 ApS

c/o Stryhn & Harder A/S, Nordstensvej 11, 3400
Hillerød

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 27 98 89 97

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 10/6 2016

Claus Colliander
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsregnskabet 6

Regnskabspraksis 8

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for NKB INVEST 102 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

London, den 30. maj 2016

Direktion

Claus Colliander

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i NKB INVEST 102 ApS

Vi har revideret årsregnskabet for NKB INVEST 102 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hellerup, den 30. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jesper Wiinholt
statsautoriseret revisor

Brian Rønne Nielsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

NKB INVEST 102 ApS
c/o Stryhn & Harder A/S
Nordstensvej 11
3400 Hillerød

CVR-nr.: 27 98 89 97
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Hillerød

Hovedaktivitet

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.

Direktion

Claus Colliander

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Advokat

Gorrissen Federspiel
H.C. Andersens Boulevard 12
1553 København V

Pengeinstitut

Nykredit Bank

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 EUR	2014 EUR
Resultat af andre værdipapirer og kapitalandele		137.759	343.069
Andre eksterne omkostninger		-16.717	-4.374
Bruttoresultat		121.042	338.695
Andre finansielle indtægter	1	12.846	0
Andre finansielle omkostninger	2	-13.262	-22.416
Resultat før skat		120.626	316.279
Skat af årets resultat	3	-9.416	-81.823
Årets resultat		111.210	234.456

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		111.210	234.456
		111.210	234.456

Balance 31. december

	Note	2015 EUR	2014 EUR
Aktiver			
Værdipapirer og kapitalandele		0	1.872.527
Finansielle anlægsaktiver		0	1.872.527
Anlægsaktiver		0	1.872.527
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.490.053	0
Tilgodehavender		1.490.053	0
Likvide beholdninger		196.091	121
Omsætningsaktiver		1.686.144	121
Aktiver		1.686.144	1.872.648
Passiver			
Selskabskapital		24.000	24.000
Overført resultat		1.458.642	1.347.432
Egenkapital	4	1.482.642	1.371.432
Gæld til kreditinstitutter		0	148.705
Gæld til tilknyttede virksomheder		173.815	191.622
Gæld til hovedanpartshaver		3.618	72.147
Selskabsskat		9.755	84.467
Anden gæld		16.314	4.275
Kortfristede gældsforpligtelser		203.502	501.216
Gældsforpligtelser		203.502	501.216
Passiver		1.686.144	1.872.648
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	
	EUR	EUR	
1 Andre finansielle indtægter			
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	12.846	0	
	<u>12.846</u>	<u>0</u>	
2 Andre finansielle omkostninger			
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	8.916	8.572	
Andre finansielle omkostninger	3.800	13.844	
Kursreguleringer omkostninger	546	0	
	<u>13.262</u>	<u>22.416</u>	
3 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	9.416	80.752	
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	1.071	
	<u>9.416</u>	<u>81.823</u>	
4 Egenkapital			
	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	EUR	EUR	EUR
Egenkapital 1. januar	24.000	1.347.432	1.371.432
Årets resultat	0	111.210	111.210
Egenkapital 31. december	<u>24.000</u>	<u>1.458.642</u>	<u>1.482.642</u>

Selskabskapitalen består af 24.000 anparter à nominelt EUR 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> EUR	<u>2014</u> EUR
5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for alt mellemværende med Nykredit Bank:		
Værdipapirer og kapitalandele	0	1.872.527
Eventualforpligtelser		
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst i indkomstårene 2011-2015.		

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for NKB INVEST 102 ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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 2015 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.

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 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.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

Resultat af værdipapirer og kapitalandele

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året for værdipapirer og kapitalandele indregnet under finansielle anlægsaktiver jf. beskrivelse nedenfor.

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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under finansielle anlægsaktiver, omfatter kapitalandele, som består af unoterede aktier, noterede aktier og obligationer, der måles til tilnærmet dagsværdi på balancedagen og er bestemt til vedvarende eje.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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 måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Regnskabspraksis

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.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.