
NKB INVEST 105 ApS

c/o Poul Lind, Kong Valdemars Vej 54B, 2840 Holte

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 27 98 99 42

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 23/5 2016

Poul Lind
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 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 105 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.

Holte, den 19. maj 2016

Direktion

Poul Lind

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i NKB INVEST 105 ApS

Vi har revideret årsregnskabet for NKB INVEST 105 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 19. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jesper Wiinholt
statsautoriseret revisor

Brian Rønne Nielsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

NKB INVEST 105 ApS
c/o Poul Lind
Kong Valdemars Vej 54B
2840 Holte

CVR-nr.: 27 98 99 42
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Rudersdal

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

Poul Lind

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Advokat

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

Pengeinstitut

Nykredit bank
Kalvebod Brygge 1-3
1780 København V

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 EUR	2014 EUR
Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele		173.269	189.603
Andre eksterne omkostninger		-4.604	-3.398
Bruttoresultat		168.665	186.205
Andre finansielle indtægter		1	10
Andre finansielle omkostninger		-18.215	-24.900
Resultat før skat		150.451	161.315
Skat af årets resultat	1	-42.774	-34.800
Årets resultat		107.677	126.515

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		107.677	126.515
		107.677	126.515

Balance 31. december

	Note	2015 EUR	2014 EUR
Aktiver			
Værdipapirer og kapitalandele		745.598	977.215
Finansielle anlægsaktiver		745.598	977.215
Anlægsaktiver		745.598	977.215
Likvide beholdninger		32.955	91.194
Omsætningsaktiver		32.955	91.194
Aktiver		778.553	1.068.409
Passiver			
Selskabskapital		17.000	17.000
Overført resultat		453.795	346.118
Egenkapital	2	470.795	363.118
Kreditinstitutter		247.923	457.612
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		14.246	179.740
Selskabsskat		39.594	64.833
Anden gæld		5.995	3.106
Kortfristede gældsforpligtelser		307.758	705.291
Gældsforpligtelser		307.758	705.291
Passiver		778.553	1.068.409
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	3		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	
	EUR	EUR	
1 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	42.774	34.800	
	42.774	34.800	
2 Egenkapital			
	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	EUR	resultat	EUR
		EUR	
Egenkapital 1. januar	17.000	346.118	363.118
Årets resultat	0	107.677	107.677
Egenkapital 31. december	17.000	453.795	470.795

Selskabskapitalen består af 17.000 aktier à nominelt EUR 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	EUR	EUR
3 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for alt mellemværende med Nykredit Bank:		
Værdipapirer og kapitalandele	745.598	977.215
Ejerpantebrev i private ejendomme	5.000.000	5.000.000

Eventualforpligtelser

Selskabet har tegnet kommanditanparter i NKB Private Equity IV DK K/S på EUR 275.000, hvoraf EUR 253.000 er indbetalt. Restforpligtelse udgør pr. 31. december 2015 EUR 22.000.

Selskabet har tegnet kommanditanparter i NKB Private Equity V DK K/S på EUR 550.000, hvoraf EUR 476.000 er indbetalt. Restforpligtelse udgør pr. 31. december 2015 EUR 74.000.

Selskabet har tegnet kommanditanparter i NKB Opportunity K/S på EUR 187.500, hvoraf EUR 146.100 er indbetalt. Restforpligtelse udgør pr. 31. december 2015 EUR 41.400.

Selskabet har tegnet kommanditanparter i NKB Infrastructure K/S på EUR 220.000, hvoraf EUR 173.800 er indbetalt. Restforpligtelse udgør pr. 31. december 2015 EUR 46.200.

Selskabet har tegnet kommanditanparter i NKB Invest II K/S på DKK 1.750.000, hvoraf DKK 1.466.500 er indbetalt. Restforpligtelse udgør pr. 31. december 2015 DKK 283.500.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for NKB INVEST 105 ApS for 2015 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 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.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til revision og 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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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

Værdipapirer og kapitalandele

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

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

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