

NSO INVEST ApS

Granhøjen 3
2900 Hellerup

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

10/06/2016

Niels Solon
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	7
-------------------------	---

Balance	8
---------------	---

Egenkapitalopgørelse	10
----------------------------	----

Noter	11
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden NSO INVEST ApS
Granhøjen 3
2900 Hellerup

CVR-nr: 29202494
Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

Bankforbindelse Danske Andelskassers Bank A/S

Revisor ReviVision I/S
Storegade 1
4780 Stege
DK Danmark

CVR-nr: 76893713
P-enhed: 1002504988

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2015. for NSO Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. Årsrapporten giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet.

Jeg indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 09/06/2016

Direktion

Niels Solon

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i NSO INVEST ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for NSO INVEST ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Stege, 09/06/2016

Anders Frimann
Registreret revisor
ReviVision I/S
CVR: 76893713

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

RESULTATOPGØRELSE:

Resultatopgørelsen er opstillet funktionsopdelt.

Finansielle poster:

Finansielle indtægter og omkostninger inkluderer renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering af værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under ácontoskatteordningen.

Skat af årets resultat:

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte 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.

Årets aktuelle skat udgør kr. 0.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver:

Kapitalandele i associerede virksomheder er indregnet til andelen i dattervirksomhedens regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen, efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen medtages moderselskabets andel af de tilknyttede virksomheders resultater. Ændringer i den associerede virksomheds egenkapital reguleres årligt og indregnes som "Nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

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.

Andre kapitalandele er indregnet til kursen svarende til selskabets indre værdi pr. 31.12.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Administrationsomkostninger		-39.570	-37.500
Resultat af ordinær primær drift		-39.570	-37.500
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.101.687	83.017
Andre finansielle indtægter		1.496.807	263.750
Øvrige finansielle omkostninger		-104.587	-164.922
Ordinært resultat før skat		2.454.337	144.345
Skat af årets resultat			0
Årets resultat		2.454.337	144.345
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-598.332	80.141
Overført resultat		3.052.669	64.204
I alt		2.454.337	144.345

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder		76.640	771.318
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		380.451	713.187
Andre værdipapirer og kapitalandele		697.893	1.341.690
Andre tilgodehavender		194.332	
Finansielle anlægsaktiver i alt	1	1.349.316	2.826.195
Anlægsaktiver i alt		1.349.316	2.826.195
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.515.376	1.377.550
Tilgodehavender i alt		1.515.376	1.377.550
Likvide beholdninger		2.566.707	
Omsætningsaktiver i alt		4.082.083	1.377.550
Aktiver i alt		5.431.399	4.203.745

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ..		0	598.332
Overført resultat		3.226.962	174.290
Egenkapital i alt		3.351.962	897.622
Gæld til banker		0	1.321.568
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		37.500	37.500
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.041.937	1.947.055
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		2.079.437	3.306.123
Gældsforpligtelser i alt		2.079.437	3.306.123
Passiver i alt		5.431.399	4.203.745

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Registreret kapital mv. kr.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	125.000	598.332	174.293	897.625
Årets resultat		-598.332	3.052.669	2.454.337
Egenkapital, ultimo	125.000	0	3.226.962	3.351.962

Noter

1. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	86.667
Tilgang	0
Overført til andre kapitalandele	0
Kostpris ultimo	86.667
Nettoopskrivninger primo	684.651
Andel i årets resultat	1.099.322
Udloddet udbytte	-1.794.000
Nettoopskrivninger ultimo	-10.027
Regnskabsmæssig værdi ultimo	76.640

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Corfix Invest ApS, København	25%	306.562	4.397.289
NJB ApS, Gentofte	33,3%	-662.945	70.514

2. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets formål er investering i aktier, anparter og i fast ejendom og dermed beslægtet virksomhed.

3. Oplysning om eventualforpligtelser

Ingen.

4. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets beholdning af unoterede porteføljeaktier, værdi ultimo kr. 695.032, er lagt til sikkerhed for selskabets mellemværende med Danske Andelskassers Bank A/S.