

Henrik Ladewig (Adm. direktør, CMA, HD(r))
Allan Seiersen (Statsaut. revisor)
Ulrik Dahl (Reg. revisor)
Kasper Kjærsgaard (Reg. revisor)
John Lauritsen (Statsaut. revisor)
Ronni Jeppesen (Revisor, CMA, HD(r))



GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB

(CVR-nr. 37999687)

Erhvervsstyrelsen

NKB Invest 114 ApS

c/o Per Bay Jørgensen, Strandvejen 194J, 2920 Charlottenlund

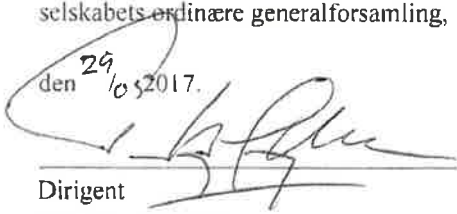
CVR-nr. 29 51 66 85

Årsrapport for 2016

(9. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,

den 29/10/2017.



Dirigent
Per Bay Jørgensen

Hjemstedskommune: Gentofte

EGEGÅRDSVEJ 39 B
2610 RØDOVRE
WWW.JSREVISION.DK

DANSKE
REVISORER
F O K

TELEFON 36 41 48 00
MAILBOX@JSREVISION.DK

Ledelsens årsberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at investere i aktier. Selskabet kan som led i selskabets likviditetsforvaltning anbringe midler i obligationer, som indskud i pengeinstitutter eller på anden forsvarlig vis.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er ikke sket væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold i 2016.

Resultatet er, efter ledelsens opfattelse, som forventet, og der henvises til årsrapporten.

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for NKB Invest 114 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Revision af årsrapport

Selskabet opfylder betingelserne i årsregnskabslovens § 135 og har derfor mulighed for at aflægge en ikke revideret årsrapport.

Charlottenlund, den 29. maj 2017


Direktion
Per Bay Jørgensen

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til den daglige ledelse i NKB Invest 114 ApS

Vi har opstillet årsrapporten for NKB Invest 114 ApS for 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsesberetning, ledelsespåtegning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsrapporten 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.

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

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 årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Rødovre, den 29. maj 2017

JS Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr. 37 99 96 87


Kasper Kjærsgaard
registreret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsrapporten aflægges i EUR.

Den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er i hovedtræk følgende:

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af nettoomsætning, modregnet direkte produktionsomkostninger og andre eksterne udgifter.

Indtægtskriterium

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre eksterne udgifter

Andre eksterne udgifter omfatter salgsomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

Finansielle poster

Værdipapirer og kapitalandele medregnes med andel af selskabets resultat efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinter og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabsskatten er afsat med 22 %. Selskabet indgår i sambeskatning.

Udskudt skat er beregnet med 22 % af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer og kapitalandele

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på imødegåelse af forventede tab.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris.

Resultatopgørelse for 2016

Note		2016	2015
		eur	eur
	Indtægter		
	Bruttofortjeneste	-4.286	-2.478
	Udgifter		
1	Personaleudgifter	<u>0</u>	<u>0</u>
	Resultat før afskrivninger	-4.286	-2.478
	Afskrivninger	<u>0</u>	<u>0</u>
	Resultat før finansiering	-4.286	-2.478
	Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele	74.234	70.940
	Indtægter af kapitalandele i datterselskaber	-6.393	62.871
	Finansieringsindtægter	0	355
	Finansieringsudgifter	-10.579	-11.978
	Renteindtægter, koncern	<u>0</u>	<u>0</u>
	Resultat før skat	52.976	119.710
2	Beregnete skatter	<u>-17.661</u>	<u>-2.444</u>
	Årets resultat	<u><u>35.315</u></u>	<u><u>117.266</u></u>
	Resultatdisponering		
	Overført til næste år	41.708	54.395
	Udbytte	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	<u>-6.393</u>	<u>62.871</u>
		<u><u>35.315</u></u>	<u><u>117.266</u></u>

Balance pr. 31/12 2016

Note		31/12 2016	31/12 2015
	AKTIVER	eur	eur
	Kapitalandel i datterselskab	107.012	113.404
	Andre værdipapirer og kapitalandele	445.432	518.432
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>552.444</u>	<u>631.836</u>
3	Anlægsaktiver i alt	<u>552.444</u>	<u>631.836</u>
2	Udskudt skatteaktiv	0	0
	Tilgodehavende hos koncernforbundne selskaber	65.565	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	18.991	65.565
	Andre tilgodehavender	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>84.556</u>	<u>65.565</u>
	Likvide beholdninger	169.442	38.592
	Likvide beholdninger i alt	<u>169.442</u>	<u>38.592</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>253.998</u>	<u>104.157</u>
	Aktiver i alt	<u>806.442</u>	<u>735.993</u>

Balance pr. 31/12 2016

Note		31/12 2016	31/12 2015
	PASSIVER	eur	eur
	Selskabskapital	17.000	17.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	98.341	104.734
	Overført til næste år	208.783	167.075
	Afsat udbytte	0	0
4	Egenkapital i alt	<u>324.124</u>	<u>288.809</u>
	Skyldig selskabsskat	36.652	68.009
	Bankgæld	239.406	180.100
	Anden gæld	206.260	199.075
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>482.318</u>	<u>447.184</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>482.318</u>	<u>447.184</u>
	Passiver i alt	<u>806.442</u>	<u>735.993</u>
5	Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.		

Noter

	2016	2015
	eur	eur
1 Personaleudgifter		
Gager og lønninger	0	0
Pensioner	0	0
Andre omkostninger til social sikring	0	0
Andre personaleudgifter	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Beregnede skatter		
Beregnet selskabsskat	36.652	68.009
Beregnet skat, datterselskab	-18.991	-65.565
Regulering, udskudt skat	0	0
	<u>17.661</u>	<u>2.444</u>
Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	<u>0</u>	<u>0</u>
3 Anlægsaktiver		Kapi- talandel i <u>datterselskab</u>
Anskaffelsessum pr. 1/1 2016		8.670
Tilgang		0
Afgang til kostpris		0
Anskaffelsessum pr. 31/12 2016		<u>8.670</u>
Op- og nedskrivninger pr. 1/1 2016		104.734
Årets nettoopskrivninger		0
Årets nettonedskrivninger		-6.393
Op- og nedskrivninger pr. 31/12 2016		<u>98.341</u>
Bogført værdi pr. 31/12 2016		<u>107.011</u>

Selskabsnavn	Ejerandel	Hjemsted	Kostpris	Egenkapital	
				31/12 2016	Resultat efter skat 2016
				100%	100%
NKB Invest 115 ApS	51%	Gentofte	8.670	209.827	-12.536
			<u>8.670</u>	<u>209.827</u>	<u>-12.536</u>

Andre værdipapirer og kapitalandele

	Nom.	Kursværdi
NKB Private Equity V DK K/S	29.997	47.743
NKB Private Equity V DK Komplementar ApS	225	225
NKB Opportunity K/S	108.140	251.181
NKB Opportunity Komplementar ApS	625	625
NKB Invest II K/S	305.713	217.653
NKB Invest II Komplementar ApS	732	1.005
	<u>445.432</u>	<u>518.432</u>

4 Egenkapital	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indreværdi		Overført til næste år	Udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/1 2016	17.000	104.734		167.075	0	288.809
Udbetalt udbytte	0	0		0	0	0
Resultatfordeling	0	-6.393		41.708	0	35.315
Egenkapital pr. 31/12 2016	<u>17.000</u>	<u>98.341</u>		<u>208.783</u>	<u>0</u>	<u>324.124</u>

5 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

Selskabet indgår i sambeskatning og hæfter i den forbindelse for koncernens selskabsskatter og koncernforbundne selskabers kildeskatter.

Selskabet har tegnet kommanditanparter i NKB Private Equity V DK K/S på EUR 550.000, hvoraf EUR 476.000 er indbetalt. Rest forpligtelsen udgør pr. 31/12 2016 EUR 74.000.

Selskabet har tegnet kommanditanparter i NKB Opportunity DK K/S på EUR 187.500, hvoraf EUR 146.100 er indbetalt. Rest forpligtelsen udgør pr. 31/12 2016 EUR 41.400.

Selskabet har tegnet kommanditanparter i NKB Invest II K/S på DKK 2.200.000 hvoraf, DKK 1.508.100 er indbetalt. Rest forpligtelsen udgør pr. 31/12 2016 DKK 691.900.

Selskabet har herudover ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser, end dem der fremgår af årsrapporten.