



Bille & Buch-Andersen A/S

Revision og Rådgivning

Holsbjergvej 31-33
2620 Albertslund
CVR nr. 18 28 20 46
Tlf. 43 43 81 43
www.bba.dk

NBO Invest ApS

**Kaj Sommers Vej 31
3320 Skævinge Hillerød**

CVR nr. 31 49 18 78

Årsrapport for 2017/2018
10. Regnskabsår

Godkendt på selskabets generalforsamling den 25. marts 2019
Dirigent

Navn: Nicki Stoltze Olsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab for perioden 1. oktober 2017 til 30. september 2018	
Anvendt regnskabspraksis	5 - 7
Resultatopgørelse for 2017/2018	8
Balance pr. 30. september 2018	9 - 10
Egenkapitalopgørelse for 2017/2018	11
Noter	12 - 13

Ledelsespåtegning

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for NBO Invest ApS for regnskabsåret 2017/2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 til 30. september 2018.

Det er vores opfattelse, at selskabet fortsat opfylder betingelserne for at kunne fravælge revision i henhold til årsregnskabslovens bestemmelser.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 14. marts 2019

Direktion:

Nicki Stoltze Olsen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i NBO Invest ApS.

Vi har opstillet årsregnskabet for NBO Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 til 30. september 2018, på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter 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 årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, 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 årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Albertslund, den 14. marts 2019
Bille & Buch-Andersen
CVR nr. 18 28 20 46
Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Jeanette Tofte Hansen
Registreret revisor
mne31385

Selskabsoplysninger

Anpartsselskabet:

NBO Invest ApS
Kaj Sommers Vej 31
3320 Skævinge Hillerød

CVR nr.: 31 49 18 78
Stiftet: 1. juni 2008
Hjemsted: Hillerød
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Direktion:

Nicki Stoltze Olsen, Kaj Sommers Vej 31, 3320 Skævinge

Revisor:

Bille & Buch-Andersen
Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer
Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund
CVR nr. 18 28 20 46

Hovedaktiviteter:

Selskabets formål er, at fungere som holdingselskab.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for NBO Invest ApS for 2017/2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, idet koncernen opfylder betingelserne for undladelse heraf, jf. årsregnskabslovens § 110.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administrationmv.

Andre finansielle indtægter og omkostninger

Andre finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andre finansielle poster omfatter gebyrer og låneomkostninger, renteindtægter og -omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne for selskabet og alle danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, årets sambeskatningsbidrag 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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder værdiansættes efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets og koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Koncerngoodwill defineres som forskelsværdier mellem på den ene side anskaffelsværdien for aktierne i en dattervirksomhed og på den anden side aktierne i dattervirksomheden opgjort til handelsværdi på tidspunktet for overtagelsen. Et resterende positivt forskelsbeløb aktiveres som koncerngoodwill i henhold til årsregnskabslovens § 122 stk. 4, og afskrives over den forventede økonomiske levetid, der er vurderet til 5 år.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes i balancen når selskabet på balancedagen har en retlig eller en faktisk forpligtelse som resultat af en tidligere begivenhed, og det er sandsynligt, at afviklingen heraf vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, samt at der kan foretages en pålidelig beløbsmæssig måling af forpligtelsen.

Skyldig skat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne hæfter selskabet som administrationsselskab, sammen med dattervirksomhederne, solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten over for skattemyndighederne.

Tilgodehavende og skyldige sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende sambeskatningsbidrag eller skyldigt sambeskatningsbidrag.

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseret til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Sambeskatningsindkomst opgøres på baggrund af de sambeskattede selskabers skattepligtige indkomst, og fordeles i de sambeskattede selskaber i forhold til de sambeskattede selskabers andel af sambeskatningsindkomsten, opgjort i henhold til de gældende skatteretlige regler.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2017/2018

	Note		2016/2017 tkr.
Andre eksterne omkostninger		<u>-8.737</u>	<u>-9</u>
Bruttoresultat		-8.737	-9
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-19.523	70
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.048.083	681
Andre finansielle indtægter	1	0	6
Andre finansielle omkostninger	2	<u>-117.376</u>	<u>-62</u>
Resultat før skat		902.447	686
Skat af årets resultat	3	<u>0</u>	<u>14</u>
Årets resultat		<u>902.447</u>	<u>700</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		568.418	371
Overført resultat		<u>334.029</u>	<u>329</u>
I alt disponering		<u>902.447</u>	<u>700</u>

Balance pr. 30. september 2018

Aktiver	Note		2016/2017 tkr.
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	231.422	162
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	<u>3.799.069</u>	<u>1.436</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>4.030.491</u>	<u>1.598</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>4.030.491</u>	<u>1.598</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	68
Andre tilgodehavender		92.000	112
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		36.474	76
Tilgodehavende selskabsskat		<u>2.000</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender i alt		<u>130.474</u>	<u>256</u>
Likvide beholdninger		<u>6.719</u>	<u>2</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>137.193</u>	<u>258</u>
Aktiver i alt		<u>4.167.684</u>	<u>1.856</u>

Balance pr. 30. september 2018

Passiver	Note	2016/2017	
		tkr.	
Egenkapital			
Selskabskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.083.494	515
Overført resultat		862.340	528
Egenkapital i alt		2.070.834	1.168
Gældsforpligtigelser			
Langfristede gældsforpligtigelser	6		
Kreditinstitutter		1.700.678	473
Selskabsskat		0	22
Langfristede gældsforpligtigelser i alt		1.700.678	495
Kortfristede gældsforpligtigelser			
Kortfristet del af langfristet gæld	6	135.000	135
Kreditinstitutter		2.459	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.000	10
Gæld til tilknyttede virksomheder		93.806	0
Selskabsskat		22.264	33
Anden gæld		133.643	15
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt		396.172	193
Gældsforpligtigelser i alt		2.096.850	688
Passiver i alt		4.167.684	1.856
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2017/2018

	Registreret kapital mv.	Andre reserver	Overført resultat
Egenkapital primo	125.000	515.076	528.310
Årets resultat	0	568.418	334.030
	0	568.418	334.030
Egenkapital, ultimo	125.000	1.083.494	862.340
Egenkapital, ultimo			2.070.834

Udvikling i selskabskapitalen indenfor de sidste 5 år:

	Regnskabs- året <u>2013/2014</u>	Regnskabs- året <u>2014/2015</u>	Regnskabs- året <u>2015/2016</u>	Regnskabs- året <u>2016/2017</u>	Regnskabs- året <u>2017/2018</u>
Selskabskapital, primo	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000
Ultimo	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000

Alle anparter har samme stemmerettigheder.

Noter

		2016/2017 tkr.
1 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	4
Øvrige finansielle indtægter	0	2
Andre finansielle indtægter i alt	0	6
2 Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	1.958	0
Øvrige finansielle omkostninger	115.418	62
Andre finansielle omkostninger i alt	117.376	62
3 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	22
Aktuelt sambeskatningsbidrag	0	-36
Skat af årets resultat i alt	0	-14
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum, primo	25.500	26
Tilgang i årets løb	88.855	0
Anskaffelsessum, ultimo	114.355	26
Værdireguleringer, primo	136.590	67
Opskrivninger i året	66.880	0
Årets resultat efter skat	-86.403	69
Værdireguleringer, ultimo	117.067	136
Regnskabsmæssig værdi ultimo	231.422	162

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme & ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Fam. KN Ejendomme ApS	Hillerød	100%	231.422	-78.277

Noter

		2016/2017 tkr.
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Anskaffelsessum, primo	678.750	679
Tilgang i årets løb	1.315.000	0
Anskaffelsessum, ultimo	1.993.750	679
Værdireguleringer, primo	828.486	78
Årets resultat efter skat	1.133.762	278
Andre værdireguleringer	0	472
Opskrivninger, ultimo	1.962.248	828
Af-/nedskrivninger, primo	-71.250	0
Årets afskrivninger på goodwill	-85.679	-71
Af-/nedskrivninger, ultimo	-156.929	-71
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.799.069	1.436

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme & ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
MyCruise Holding ApS	København	50%	5.791.644	2.267.523
4allSport ApS	Frederikssund	50%	-13.425	16.076

Goodwill vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder udgør pr. 30.09.2018 kr. 903.248.

Langfristede	Afdrag	Forfald år	Restgæld	Gæld i alt
6 gældsforpligtigelser	næste år	1 - 4	efter 5 år	ultimo
Kreditinstitutter	135.000	1.005.678	695.000	1.835.678
Langfristede gældsforpligtigelser i alt	135.000	1.005.678	695.000	1.835.678

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter sammen med de øvrige sambeskattede selskaber solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten. Det samlede beløb udgør tkr. 22 pr. 30. september 2018.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet pant i dets anparter i Mycruise Holding ApS for Vækstfonden.