

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))

 **JS REVISION**
GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB
(CVR-nr. 37999687)

Erhvervsstyrelsen

NKB Invest 115 ApS

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

CVR-nr. 31 49 99 41

Årsrapport for 2016

(9. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,

den ²⁹ 05 2017


Dirigent
Per Bay Jørgensen

Hjemstedskommune: Gentofte

EGEGÅRDSVEJ 39 B
2610 RØDOVRE
WWW.JSREVISION.DK

DANSKE
REVISORER


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 115 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 115 ApS

Vi har opstillet årsrapporten for NKB Invest 115 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 revisors 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

Tilgodehavender

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

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris.

Resultatopgørelse for 2016

Note		2016	2015
		eur	eur
	Indtægter		
	Bruttofortjeneste	-2.267	-2.653
	Udgifter		
1	Personaleudgifter	<u>0</u>	<u>0</u>
	Resultat før afskrivninger	-2.267	-2.653
	Afskrivninger	<u>0</u>	<u>0</u>
	Resultat før finansiering	-2.267	-2.653
	Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele	10.101	197.719
	Finansieringsindtægter	0	25
	Finansieringsudgifter	-1.379	-6.249
	Renteindtægter, koncern	<u>0</u>	<u>0</u>
	Resultat før skat	6.455	188.842
2	Beregnete skatter	<u>-18.991</u>	<u>-65.565</u>
	Årets resultat	<u><u>-12.536</u></u>	<u><u>123.277</u></u>
	Resultatdisponering		
	Overført til næste år	-12.536	123.277
	Udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>
		<u><u>-12.536</u></u>	<u><u>123.277</u></u>

Balance pr. 31/12 2016

Note		31/12 2016	31/12 2015
	AKTIVER	eur	eur
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>78.959</u>	<u>446.239</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>78.959</u>	<u>446.239</u>
3	Anlægsaktiver i alt	<u>78.959</u>	<u>446.239</u>
2	Udskudt skatteaktiv	0	0
	Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>275.429</u>	<u>17.733</u>
	Likvide beholdninger i alt	<u>275.429</u>	<u>17.733</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>275.429</u>	<u>17.733</u>
	Aktiver i alt	<u><u>354.388</u></u>	<u><u>463.972</u></u>

Balance pr. 31/12 2016

Note		31/12 2016	31/12 2015
	PASSIVER	eur	eur
	Selskabskapital	17.000	17.000
	Overført til næste år	192.827	205.363
	Afsat udbytte	0	0
4	Egenkapital i alt	<u>209.827</u>	<u>222.363</u>
	Bankgæld	0	118.769
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	18.991	65.565
	Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	58.005	55.275
	Gæld til tilknyttede virksomheder	65.565	0
	Anden gæld	2.000	2.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>144.561</u>	<u>241.609</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>144.561</u>	<u>241.609</u>
	Passiver i alt	<u>354.388</u>	<u>463.972</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	Beregnete skatter				
	Beregnet selskabsskat	18.991	65.565		
	Regulering, udskudt skat	0	0		
		<u>18.991</u>	<u>65.565</u>		
	Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	<u>0</u>	<u>0</u>		
3	Andre værdipapirer og kapitalandele				
	NKB Infrastructure K/S	78.379	445.659		
	NKB Infrastructure Komplementar ApS	580	580		
		<u>78.959</u>	<u>446.239</u>		
4	Egenkapital				
		<u>Selskabs-</u>	<u>Overført</u>		
		<u>kapital</u>	<u>til næste år</u>	<u>Udbytte</u>	<u>I alt</u>
	Egenkapital pr. 1/1 2016	17.000	205.363	0	222.363
	Udbetalt udbytte	0	0	0	0
	Resultatfordeling	0	-12.536	0	-12.536
	Egenkapital pr. 31/12 2016	<u>17.000</u>	<u>192.827</u>	<u>0</u>	<u>209.827</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 Infrastructure K/S på EUR 440.000, hvoraf EUR 348.800 er indbetalt. Restforpligtelsen udgør pr. 31/12 2016 EUR 91.200.

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