
NKB Invest 116 ApS

Goldschmidtsvej 18, 2000 Frederiksberg

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 31 61 51 78

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 26/05 2016

Morten Balsby
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 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 116 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.

Frederiksberg, den 25. maj 2016

Direktion

Morten Balsby

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i NKB Invest 116 ApS

Vi har revideret årsregnskabet for NKB Invest 116 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 25. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jesper Wiinholt
statsautoriseret revisor

Brian Rønne Nielsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

NKB Invest 116 ApS
Goldschmidtsvej 18
2000 Frederiksberg

CVR-nr.: 31 61 51 78

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Frederiksberg

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

Morten Balsby

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Advokat

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

Pengeinstitut

Nykredit Bank

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 EUR	2014 EUR
Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele		346.916	40.095
Andre eksterne omkostninger		-3.253	-3.141
Resultat før finansielle poster		343.663	36.954
Andre finansielle indtægter	1	11.168	7.161
Andre finansielle omkostninger	2	-16.343	-14.726
Resultat før skat		338.488	29.389
Skat af årets resultat	3	-58.510	65
Årets resultat		279.978	29.454

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		279.978	29.454
		279.978	29.454

Balance 31. december

	Note	2015 EUR	2014 EUR
Aktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele		869.528	597.772
Andre tilgodehavender		300.757	243.624
Finansielle anlægsaktiver		1.170.285	841.396
Anlægsaktiver		1.170.285	841.396
Likvide beholdninger		3	24
Omsætningsaktiver		3	24
Aktiver		1.170.288	841.420
Passiver			
Selskabskapital		17.000	17.000
Overført resultat		340.754	60.776
Egenkapital	4	357.754	77.776
Kreditinstitutter		732.617	746.024
Gæld til tilknyttede virksomheder		17.155	13.477
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.601	1.540
Selskabsskat		58.510	0
Anden gæld		2.651	2.603
Kortfristede gældsforpligtelser		812.534	763.644
Gældsforpligtelser		812.534	763.644
Passiver		1.170.288	841.420
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		

Noter til årsregnskabet

	2015	2014	
	EUR	EUR	
1 Andre finansielle indtægter			
Andre finansielle indtægter	11.133	7.129	
Vautakursgevinster	35	32	
	11.168	7.161	
2 Andre finansielle omkostninger			
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	607	448	
Andre finansielle omkostninger	15.735	14.248	
Valutakurstab	1	30	
	16.343	14.726	
3 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	58.510	0	
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-65	
	58.510	-65	
4 Egenkapital			
	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	EUR	EUR	EUR
Egenkapital 1. januar	17.000	60.776	77.776
Årets resultat	0	279.978	279.978
Egenkapital 31. december	17.000	340.754	357.754

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

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

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> EUR	<u>2014</u> EUR
5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Nykredit Bank:		
Værdipapirer og kapitalandele	<u>570.185</u>	<u>597.772</u>

Eventualforpligtelser

Selskabet har tegnet kommanditanparter i NKB Infrastructure K/S på EUR 440.000, hvoraf EUR 347.600 er indbetalt. Restforpligtelsen udgør pr. 31. december 2015 EUR 92.400.

Selskabet har afgivet investeringsløfte overfor NKB Private Equity VI A/S på i alt EUR 200.000. Der er ved regnskabsårets udløb gennemført investeringer svarende til 25 %, hvorfor investeringsløftet er nedbragt til EUR 150.000.

Selskabet har yderligere afgivet lånetilsagn overfor NKB Private Equity VI A/S på EUR 380.000. Der er ved regnskabsårets udløb betalt svarende til 74 %, hvorfor lånetilsagnet er nedbragt til EUR 100.400.

Selskabet har afgivet investeringsløfte overfor NKB Infrastructure II K/S på EUR 440.000, hvoraf EUR 228.400 er indbetalt. Restforpligtelsen udgør pr. 31. december 2015 EUR 211.600.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst i indkomstårene 2011-2015.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for NKB Invest 116 ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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 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 omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat 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

Værdipapirer og kapitalandele

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

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter investeringsløfter og lånetilsagn.

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

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