
NKB Invest 116 ApS

Goldschmidtsvej 18, 2000 Frederiksberg

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 31 61 51 78

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29/5 2020

Morten Balsby
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 29. maj 2020

Direktion

Morten Balsby

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i NKB Invest 116 ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for NKB Invest 116 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup, den 29. maj 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Rønne Nielsen

statsautoriseret revisor

mne33726

Selskabsoplysninger

Selskabet	NKB Invest 116 ApS Goldschmidtsvej 18 2000 Frederiksberg CVR-nr.: 31 61 51 78 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Frederiksberg
Direktion	Morten Balsby
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup
Advokat	Advodan GI. Ringstedvej 61 4300 Holbæk
Pengeinstitut	Nykredit Bank

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 EUR	2018 EUR
Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele		256.286	123.423
Andre eksterne omkostninger		-4.791	-4.177
Bruttoresultat		251.495	119.246
Andre finansielle indtægter	3	1.110	1.848
Andre finansielle omkostninger	4	-24.400	-19.358
Resultat før skat		228.205	101.736
Skat af årets resultat	5	-100.294	-36.082
Årets resultat		127.911	65.654

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		127.911	65.654
		127.911	65.654

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2019 EUR	2018 EUR
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.794.437	1.462.418
Finansielle anlægsaktiver		1.794.437	1.462.418
Anlægsaktiver		1.794.437	1.462.418
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		45.627	44.517
Tilgodehavender		45.627	44.517
Likvide beholdninger		426	185
Omsætningsaktiver		46.053	44.702
Aktiver		1.840.490	1.507.120

Balance 31. december

Passiver

	Note	2019 EUR	2018 EUR
Selskabskapital		17.000	17.000
Overført resultat		625.927	498.016
Egenkapital	6	642.927	515.016
Kreditinstitutter		1.099.435	945.245
Gæld til tilknyttede virksomheder		44.067	18.638
Selskabsskat		50.555	24.781
Anden gæld		3.506	3.440
Kortfristede gældsforpligtelser		1.197.563	992.104
Gældsforpligtelser		1.197.563	992.104
Passiver		1.840.490	1.507.120
Begivenheder efter balancedagen	1		
Væsentligste aktiviteter	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Anvendt regnskabspraksis	8		

Noter til årsregnskabet

1 Begivenheder efter balancedagen

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen, og udgør derfor en ikke regulerende begivenhed for virksomheden.

Den nuværende situation i relation til COVID-19 udbruddet har påvirket selskabets beholdning af værdipapirer i negativ retning. Selskabet er ikke i en situation, hvor der i betydeligt omfang skal afstås værdipapirer for at tilvejebringe likviditet til finansiering af selskabets drift. Det er ledelsens vurdering, at den nuværende situation i relation til virusudbruddet af COVID-19 ikke i et væsentligt omfang har indflydelse på selskabets aktiviteter og drift i 2020. Ledelsen overvåger løbende situationen.

2 Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet 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.

	2019 EUR	2018 EUR
3 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	1.110	1.708
Andre finansielle indtægter	0	140
	1.110	1.848
4 Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	537	2.231
Andre finansielle omkostninger	23.234	15.853
Valutakurstab	629	1.274
	24.400	19.358
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	100.294	36.082
	100.294	36.082

Noter til årsregnskabet

6 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	EUR	EUR	EUR
Egenkapital 1. januar	17.000	498.016	515.016
Årets resultat	0	127.911	127.911
Egenkapital 31. december	17.000	625.927	642.927

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

	2019	2018
	EUR	EUR
7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Nykredit Bank:		
Værdipapirer og kapitalandele	1.794.437	1.462.418

Eventualforpligtelser

Selskabet har tegnet kommanditanparter i NKB Infrastructure K/S på EUR 440.000, hvoraf EUR 348.800 er indbetalt. Restforpligtelsen udgør pr. 31. december 2019 EUR 91.200.

Selskabet har afgivet investeringsløfte overfor NKB Infrastructure II K/S på EUR 440.000, hvoraf EUR 391.600 er indbetalt. Restforpligtelsen udgør pr. 31. december 2019 EUR 48.400.

Selskabet har afgivet investeringsløfte overfor KNPBE Private Equity I på TEUR 440, hvoraf TEUR 371 er indbetalt. Restforpligtelsen udgør pr. 31. december 2019 TEUR 69.

Selskabet har afgivet investeringsløfte overfor KNPBE Private Equity II på TEUR 220, hvoraf TEUR 123 er indbetalt. Restforpligtelsen udgør pr. 31. december 2019 TEUR 97.

Selskabet har afgivet investeringsløfte overfor KNPBE Private Equity III på TEUR 220, hvoraf TEUR 186 er indbetalt. Restforpligtelsen udgør pr. 31. december 2019 TEUR 34.

Selskabet har afgivet investeringsløfte overfor KNPBE Private Equity IV på TEUR 220, hvoraf TEUR 162 er indbetalt. Restforpligtelsen udgør pr. 31. december 2019 TEUR 58.

Selskabet har afgivet investeringsløfte overfor KNPBE Private Equity V på TEUR 660, hvoraf TEUR 291 er indbetalt. Restforpligtelsen udgør pr. 31. december 2019 TEUR 369.

Selskabet har afgivet investeringsløfte overfor KNPBE Private Equity VII på TEUR 220, hvoraf TEUR 49 er indbetalt. Restforpligtelsen udgør pr. 31. december 2019 TEUR 171.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Morten Balsby Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NKB Invest 116 ApS for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

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 2019 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.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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, urealiserede kursreguleringer, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 unoterede aktier, der måles til tilnærmet dagsværdi på balancedagen og er bestemt til vedvarende eje.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter investeringsløfter og lånetilsagn.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter investeringsforeningsbeviser, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

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

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