
NKB Invest 117 ApS

Heisesgade 54, 2100 København Ø

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 31 61 51 86

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 25/05 2016

Jesper 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

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for NKB Invest 117 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.

København, den 25. maj 2016

Direktion

Jesper Balsby

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i NKB Invest 117 ApS

Vi har revideret årsregnskabet for NKB Invest 117 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 117 ApS
Heisesgade 54
2100 København Ø

CVR-nr.: 31 61 51 86

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: København

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet 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.

Direktion

Jesper 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		115.038	26.158
Andre eksterne omkostninger		-2.753	-2.704
Bruttoresultat		112.285	23.454
Andre finansielle indtægter		2.944	1.788
Andre finansielle omkostninger	1	-4.549	-5.104
Resultat før skat		110.680	20.138
Skat af årets resultat	2	-33.506	1.822
Årets resultat		77.174	21.960

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		77.174	21.960
		77.174	21.960

Balance 31. december

	Note	2015 EUR	2014 EUR
Aktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele		254.097	222.238
Andre tilgodehavender		75.190	60.906
Finansielle anlægsaktiver		329.287	283.144
Anlægsaktiver		329.287	283.144
Likvide beholdninger		8.323	8.429
Omsætningsaktiver		8.323	8.429
Aktiver		337.610	291.573
Passiver			
Selskabskapital		17.000	17.000
Overført resultat		114.357	37.183
Egenkapital	3	131.357	54.183
Kreditinstitutter		149.467	217.351
Gæld til tilknyttede virksomheder		20.629	17.436
Selskabsskat		33.506	0
Anden gæld		2.651	2.603
Kortfristede gældsforpligtelser		206.253	237.390
Gældsforpligtelser		206.253	237.390
Passiver		337.610	291.573
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	4		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	
	EUR	EUR	
1 Andre finansielle omkostninger			
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	750	678	
Andre finansielle omkostninger	3.799	4.264	
Valutakurstab	0	162	
	<u>4.549</u>	<u>5.104</u>	
2 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	33.506	0	
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-1.822	
	<u>33.506</u>	<u>-1.822</u>	
3 Egenkapital			
	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	EUR	resultat	EUR
	EUR	EUR	EUR
Egenkapital 1. januar	17.000	37.183	54.183
Årets resultat	0	77.174	77.174
Egenkapital 31. december	<u>17.000</u>	<u>114.357</u>	<u>131.357</u>

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
4 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Nykredit Bank:		
Værdipapirer og kapitalandele	<u>254.097</u>	<u>222.238</u>

Eventualforpligtelser

Selskabet har tegnet kommanditanparter i NKB Infrastructure K/S på EUR 220.000, hvoraf EUR 173.800 er indbetalt. Restforpligtelse udgør pr. 31. december 2015 EUR 46.200.

Selskabet har afgivet investeringsløfte overfor NKB Private Equity VI A/S på i alt EUR 50.000. Der er ved regnskabsårets udløb gennemført investeringer svarende til 25 %, hvorfor investeringsløftet er nedbragt til EUR 37.500.

Selskabet har yderligere givet lånetilsagn på EUR 95.000. Der er ved regnskabsårets udløb betalt svarende til 74 %, hvorfor lånetilsagnet er nedbragt til EUR 25.100.

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

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for NKB Invest 117 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 værdipapirer og kapitalandele.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer 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.