

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Årsrapport 2015

CVR-nr. 35 22 59 43

NFI Fond I A/S

Høyrups Alle 5, 4. th

2900 Hellerup

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 21. marts 2016

Jakob Dalhoff-Nielsen
Dirigent

Tel (+45) 43 96 06 56 | Fax (+45) 43 43 04 01 | pkf@pkf.dk | www.pkf.dk
Hovedvejen 56 | DK-2600 Glostrup
CVR-nr. 14 11 92 99 | Netværk: RevisorGruppen Danmark og PKF International

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for NFI Fond I A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 18. februar 2016

Direktion

Jakob Dalhoff-Nielsen

Bestyrelse

Thomas Færch

Henrik Holm Vinholt

Jakob Dalhoff-Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i NFI Fond I A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for NFI Fond I A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Glostrup, den 18. februar 2016

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 14 11 92 99

Peter Krogsrud Eriksen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	NFI Fond I A/S Høyrups Alle 5, 4. th 2900 Hellerup
	CVR-nr.: 35 22 59 43
	Stiftet: 12. april 2013
	Hjemsted: Gentofte Kommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 3. regnskabsår
Bestyrelse	Thomas Færch Henrik Holm Vinholt Jakob Dalhoff-Nielsen
Direktion	Jakob Dalhoff-Nielsen
Revision	PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Hovedvejen 56 2600 Glostrup
Bankforbindelser	Jyske bank, Hovedvejen 99, 2600 Glostrup Saxobank, Philip Heymanns Allé 15, 2900 Hellerup
Modervirksomhed	Høyrup Holding ApS

Hovedtal

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.	<u>2013</u> t.kr.
Resultatoppgørelse:			
Bruttotab	-164	-166	-122
Resultat af ordinær primær drift	-164	-166	-122
Finansielle poster, netto	388	357	298
Årets resultat	171	143	131
Balance:			
Balancesum	5.546	5.443	5.223
Egenkapital	5.364	5.193	5.124

Hovedtallene for 2013 omfatter kun perioden 12. april 2013 - 31. december 2013.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet er investering i fordringer via Dansk Faktura Børs A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 171 t.kr. mod 143 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NFI Fond I A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttotab

Bruttotab indeholder direkte omkostninger samt andre eksterne omkostninger.

Direkte omkostninger udgør administrationshonorar.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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 (fuld fordeling).

BALANCEN

Tilgodehavender

Beholdningen af fordringer måles til dagsværdi.

Dagsværdien fastlægges efterfølgende i prioriteret rækkefølge:

- Beregnet dagsværdi ved anvendelse af anerkendt værdiansættelsesmetode.
- Kostpris, såfremt der ikke findes et effektivt marked og beregning af dagsværdi ved anvendelse af anerkendt værdiansættelsesmetode ikke er muligt.
- Nettorealisationsværdien hvor denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter NFI Fond I A/S forholdsvis over for skattemyndighederne for selskabsskatter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil fra 2015 til 2016 blive nedsat fra 23,5 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttotab	-163.972	-166.433
Andre finansielle indtægter	635.372	500.960
Øvrige finansielle omkostninger	-247.401	-144.077
Resultat før skat	223.999	190.450
1 Skat af årets resultat	-52.757	-47.186
Årets resultat	171.242	143.264
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	171.242	143.264
Disponeret i alt	171.242	143.264

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2015	2014
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.386.890	4.940.801
Tilgodehavender i alt	5.386.890	4.940.801
Likvide beholdninger	159.266	502.320
Omsætningsaktiver i alt	5.546.156	5.443.121
Aktiver i alt	5.546.156	5.443.121

Balance 31. december

Passiver			
Note		2015	2014
Egenkapital			
2	Virksomhedskapital	4.844.118	4.844.118
3	Overført resultat	520.170	348.928
	Egenkapital i alt	5.364.288	5.193.046
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	103.861	100.996
4	Selskabsskat	0	49.358
	Anden gæld	78.007	59.980
	Periodeafgrænsningsposter	0	39.741
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	181.868	250.075
	Gældsforpligtelser i alt	181.868	250.075
	Passiver i alt	5.546.156	5.443.121
5	Eventualposter		

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	52.757	47.187
Regulering af tidligere års skat	<u>0</u>	<u>-1</u>
	<u>52.757</u>	<u>47.186</u>

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
2. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	<u>4.844.118</u>	<u>4.844.118</u>
	<u>4.844.118</u>	<u>4.844.118</u>

Aktiekapitalen består af 4.844.118 aktier a 1kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på virksomhedskapitalen:

Stiftelse af selskab	500.000
Kapitalforhøjelse 22. april 2013	49.102
Kapitalforhøjelse 28. maj 2013	<u>4.295.016</u>
	<u>4.844.118</u>

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
3. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	348.928	205.664
Årets overførte overskud eller underskud	<u>171.242</u>	<u>143.264</u>
	<u>520.170</u>	<u>348.928</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
4. Selskabsskat		
Skyldig selskabsskat 1. januar 2015	49.358	46.054
Regulering af tidligere års skat	0	-1
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	<u>-49.358</u>	<u>-46.053</u>
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år	0	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	0	47.187
Rentetillæg	<u>0</u>	<u>2.171</u>
	<u>0</u>	<u>49.358</u>

5. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Høyrup Holding ApS som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse overfor SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.