

NKB Invest 110 ApS

CVR-nr. 27 99 00 61

Årsrapport for 2012/13

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.08.13

Ole Ringberg
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 13
Noter	14 - 15

Selskabet

NKB Invest 110 ApS
Gl. Strandvej 171
3050 Humlebæk
Hjemsted: Humlebæk
CVR-nr.: 27 99 00 61

Direktion

Ole Ringberg-Larsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

OR Invest A/S, Gl. Strandvej 171, 3050 Humlebæk

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.12 - 30.04.13 for NKB Invest 110 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Humblebæk, den 14. august 2013

Direktionen

Ole Ringberg-Larsen

Til kapitalejeren i NKB Invest 110 ApS**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for NKB Invest 110 ApS for regnskabsåret 01.05.12 - 30.04.13, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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. 30.04.13 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.12 - 30.04.13 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

København, den 14. august 2013

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peter Davidsen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive investeringsvirksomhed samt tilknyttet aktivitet.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.12 - 30.04.13 udviser et resultat på EUR 24.280 mod EUR 76.663 for tiden 01.05.11 - 30.04.12. Balancen viser en egenkapital på EUR 297.415.

Selskabets aktiviteter er investering i erhvervsvirksomheder med NKB Private Equity IV DK K/S som investor.

I balancen indregnes investeringer i andre selskaber i lighed med tidligere år til en forsigtig markedsværdi. Dette har i regnskabsåret medført en indtægt på EUR 35.955.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Note	2012/13 EUR	2011/12 EUR
Andre eksterne omkostninger	-5.030	-3.839
Resultat før finansielle poster	-5.030	-3.839
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver	35.955	94.226
Andre finansielle indtægter	317	-310
1 Andre finansielle omkostninger	-6.962	-7.843
Resultat før skat	24.280	82.234
2 Skat af årets resultat	0	-5.571
Årets resultat	24.280	76.663
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	24.280	76.663
I alt	24.280	76.663

AKTIVER		30.04.13	30.04.12
		EUR	EUR
Note			
3	Andre værdipapirer og kapitalandele	418.687	382.732
	Finansielle anlægsaktiver i alt	418.687	382.732
	Anlægsaktiver i alt	418.687	382.732
	Likvide beholdninger	26.461	27.861
	Omsætningsaktiver i alt	26.461	27.861
	Aktiver i alt	445.148	410.593

PASSIVER		30.04.13	30.04.12
Note		EUR	EUR
	Selskabskapital	17.000	17.000
	Overført resultat	280.415	256.135
4	Egenkapital i alt	297.415	273.135
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.750	3.750
	Gæld til tilknyttede virksomheder	143.983	133.708
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	147.733	137.458
	Gældsforpligtelser i alt	147.733	137.458
	Passiver i alt	445.148	410.593

5 Sikkerhedsstillelser

6 Nærtstående parter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i euro.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSE

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Investering i K/S anparter er i balancen indregnet til vurderet dagsværdi pr. 31. december 2012.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2012/13 EUR	2011/12 EUR
1. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	6.811	6.113
Øvrige finansielle omkostninger	151	1.730
I alt	6.962	7.843

2. Skatter

Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	0	5.571
I alt	0	5.571

3. Andre værdipapirer og kapitalandele

Der er afgivet investeringstilsagn på ialt EUR 550.000 i NKB Private Equity IV K/S. Der foreligger tilsagn om finansiering. Restforpligtelse pr. 31.12.12 udgør EUR 44.000.

Aktiverne er vurderet til dagsværdi pr. 31.12.2012.

4. Egenkapital

Beløb i EUR	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.05.12 - 30.04.13</i>		
Saldo pr. 01.05.12	17.000	256.135
Forslag til resultatdisponering	0	24.280
Saldo pr. 30.04.13	17.000	280.415

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i regnskabsåret og de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Anpartsklasse	17.000	1

5. Sikkerhedsstillelser

Moderselskabet har stillet sikkerhed ved selskabskapitalen. K/S anparter er i sikkerhedsdepot overfor bank.

Der er kaution fra 3. mand.

6. Nærtstående parter

Grundlag for indflydelse

Bestemmende indflydelse:

Ole Ringberg-Larsen, Gl. Strandvej 171, 3050 Humlebæk Direktør og ultimativ kapitalejer

Ejerforhold:

Følgende kapitalejere er optaget i selskabets ejerbog med en ejerandel på mindst 5% af selskabskapitalen:

OR Invest A/S, Gl. Strandvej 171, 3050 Humlebæk.