

NKB Invest 110 ApS

CVR-nr. 27 99 00 61

Årsrapport for 2013/14

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 17.06.14

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 - 16

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 01.05.13 - 30.04.14 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 17. juni 2014

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 01.05.13 - 30.04.14, 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. 30.04.14 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.13 - 30.04.14 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 17. juni 2014

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 01.05.13 - 30.04.14 udviser et resultat på EUR 16.760 mod EUR 24.280 for tiden 01.05.12 - 30.04.13. Balancen viser en egenkapital på EUR 214.175.

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 46.246.

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		2013/14 EUR	2012/13 EUR
	Andre eksterne omkostninger	-3.813	-5.030
	Resultat før finansielle poster	-3.813	-5.030
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver	46.246	35.955
	Andre finansielle indtægter	0	317
1	Andre finansielle omkostninger	-2.377	-6.962
	Resultat før skat	40.056	24.280
2	Skat af årets resultat	-23.296	0
	Årets resultat	16.760	24.280

Forslag til resultatdisponering

	Forslag til udbytte for regnskabsåret	100.000	0
	Overført resultat	-83.240	24.280
	I alt	16.760	24.280

AKTIVER		30.04.14	30.04.13
		EUR	EUR
Note			
3	Andre værdipapirer og kapitalandele	212.407	418.687
	Finansielle anlægsaktiver i alt	212.407	418.687
	Anlægsaktiver i alt	212.407	418.687
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	105.493	0
	Tilgodehavender i alt	105.493	0
	Likvide beholdninger	22.170	26.461
	Omsætningsaktiver i alt	127.663	26.461
	Aktiver i alt	340.070	445.148

PASSIVER		30.04.14	30.04.13
Note		EUR	EUR
	Selskabskapital	17.000	17.000
	Overført resultat	197.175	280.415
4	Egenkapital i alt	214.175	297.415
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.500	3.750
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	143.983
	Selskabsskat	23.395	0
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	100.000	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	125.895	147.733
	Gældsforpligtelser i alt	125.895	147.733
	Passiver i alt	340.070	445.148

5 Eventualforpligtelser

6 Sikkerhedsstillelser

7 Nærtstående parter

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, 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 2013.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som gældsforpligtelse.

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.

	2013/14 EUR	2012/13 EUR
1. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	2.069	6.811
Øvrige finansielle omkostninger	0	151
Valutakurstab	308	0
I alt	2.377	6.962

2. Skatter

Årets aktuelle skat	23.395	0
Årets udskudte skat	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-99	0
I alt	23.296	0

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. 31.12.13 udgør EUR 44.000.

Aktiverne er vurderet til dagsværdi pr. 31.12.2013.

4. Egenkapital

Beløb i EUR	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.05.13 - 30.04.14</i>		
Saldo pr. 01.05.13	17.000	280.415
Forslag til resultatdisponering	0	-83.240
Saldo pr. 30.04.14	17.000	197.175

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

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Anpartsklasse	17.000	1

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

6. Sikkerhedsstillelser

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

Der er kaution fra 3. mand.

7. 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.