

Henrik Ladewig (Adm. direktør, CMA, HD(r))
Ulrik Dahl (Reg. revisor)
Kasper Kjærsgaard (Reg. revisor)
Ronni Jeppesen (Revisor, CMA, HD(r))



(CVR-nr. 37999687)

NKB Invest 114 ApS

c/o Per Bay Jørgensen, Strandvejen 194I, 2920 Charlottenlund

CVR-nr. 29 51 66 85

Årsrapport for 2020

(13. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,

den 10/6 2021.

Dirigent
Per Bay Jørgensen

Ledelsens årsberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet 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.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er ikke sket væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold i 2020.

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for NKB Invest 114 ApS for 2020.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Revision af årsrapport

Selskabet opfylder betingelserne i årsregnskabslovens § 135 og har derfor mulighed for at aflægge en ikke revideret årsrapport.

Charlottenlund, den 10. juni 2021

Direktion

Per Bay Jørgensen

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til den daglige ledelse i NKB Invest 114 ApS

Vi har opstillet årsrapporten for NKB Invest 114 ApS for 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsesberetning, ledelsespåtegning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Rødovre, den 10. juni 2021

JS Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab
Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre
CVR-nr. 37 99 96 87

Kasper Kjærsgaard
registreret revisor

mne34537

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra højere regnskabsklasse.

Årsrapporten aflægges i EUR.

Den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er i hovedtræk følgende:

Valutaomregning

Transaktioner i fremmedvaluta omregnes til Euro på daglig basis.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiviteter og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til Euro på daglig basis. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og - tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste/-tab

Bruttofortjeneste/-tab består af nettoomsætning, modregnet direkte omkostninger og andre eksterne udgifter.

Indtægtskriterium

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre eksterne udgifter

Andre eksterne udgifter omfatter administrationsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele i datterselskaber

Kapitalandele medregnes med andel af selskabets resultat efter skat.

Finansielle poster

Værdipapirer og andre kapitalandele medregnes med andel af selskabets resultat efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabsskatten er afsat med 22 %. Selskabet indgår i sambeskatning.

Udskudt skat er beregnet med 22 % af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under finansielle anlægsaktiver, omfatter kapitalandele, som består af unoterede aktier, der måles til tilnærmet dagsværdi på balancedagen og er bestemt til vedvarende eje.

Tilgodehavender

Tilgodehavender er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger består af indestående likvider i virksomhedens pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til statusdagens kurs.

Egenkapital

Virksomhedens egenkapital er et udtryk for nettoaktiver. Egenkapitalen er således aktiverne, fratrukket hensættelser og gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris.

Resultatopgørelse for 2020

| Note | | 2020 | 2019 |
|------|--|-----------------------|----------------------|
| | | eur | eur |
| | Indtægter | | |
| | Bruttotab | -2.000 | -1.780 |
| | Udgifter | | |
| 1 | Personaleudgifter | 0 | 0 |
| | Afskrivninger | 0 | 0 |
| | Resultat før finansiering | <u>-2.000</u> | <u>-1.780</u> |
| | Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele | -23.070 | 10.375 |
| | Indtægter af kapitalandele i datterselskaber | 3.074 | -8.480 |
| | Finansieringsindtægter | 131 | 0 |
| | Finansieringsudgifter | -10 | -164 |
| | Renteindtægter, koncern | 969 | 849 |
| | Resultat før skat | <u>-20.906</u> | <u>800</u> |
| 2 | Beregnede skatter | <u>-1.728</u> | <u>-2.125</u> |
| | Årets resultat | <u><u>-22.634</u></u> | <u><u>-1.325</u></u> |
| | Resultatdisponering | | |
| | Overført til næste år | -45.708 | -28.545 |
| | Udbytte | 20.000 | 35.700 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 3.074 | -8.480 |
| | | <u><u>-22.634</u></u> | <u><u>-1.325</u></u> |

Balance pr. 31/12 2020

| Note | | 31/12 2020 | 31/12 2019 |
|------|---|-----------------------|-----------------------|
| | AKTIVER | eur | eur |
| | Kapitalandel i datterselskab | 52.307 | 49.232 |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | <u>195.619</u> | <u>186.595</u> |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>247.926</u> | <u>235.827</u> |
| 3 | Anlægsaktiver i alt | <u>247.926</u> | <u>235.827</u> |
| 2 | Udskudt skatteaktiv | 0 | 0 |
| | Tilgodehavende hos koncernforbundne selskaber | 98.758 | 85.284 |
| | Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | 0 | 12.505 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 9.921 | 5.183 |
| | Andre tilgodehavender | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | Tilgodehavender i alt | <u>108.679</u> | <u>102.972</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>16.231</u> | <u>52.982</u> |
| | Likvide beholdninger i alt | <u>16.231</u> | <u>52.982</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>124.910</u> | <u>155.954</u> |
| | Aktiver i alt | <u><u>372.836</u></u> | <u><u>391.781</u></u> |

Balance pr. 31/12 2020

| Note | 31/12 2020 | 31/12 2019 |
|--|----------------|----------------|
| | eur | eur |
| PASSIVER | | |
| Selskabskapital | 17.000 | 17.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 43.637 | 40.563 |
| Overført til næste år | 285.719 | 331.427 |
| Afsat udbytte | 20.000 | 0 |
| Egenkapital i alt | 366.356 | 388.990 |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag | 1.728 | 0 |
| Anden gæld | 4.752 | 2.791 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 6.480 | 2.791 |
| Gældsforpligtelser i alt | 6.480 | 2.791 |
| Passiver i alt | 372.836 | 391.781 |
| 4 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v. | | |

Noter

| | 2020 | 2019 |
|---|--------------|---|
| | eur | eur |
| 1 Personaleudgifter | | |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 2 Beregnede skatter | | |
| Beregnet selskabsskat | 0 | 14.630 |
| Beregnet skat, datterselskab | 1.728 | -12.505 |
| Regulering, udskudt skat | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | <u>1.728</u> | <u>2.125</u> |
| Det samlede udskudte skatteaktiv andrager | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 3 Anlægsaktiver | | Kapi- talandel i datterselskab |
| | | <u>8.670</u> |
| Anskaffelsessum pr. 1/1 2020 | | 8.670 |
| Tilgang | | 0 |
| Afgang til kostpris | | <u>0</u> |
| Anskaffelsessum pr. 31/12 2020 | | <u>8.670</u> |
| Op- og nedskrivninger pr. 1/1 2020 | | 40.563 |
| Årets nettoopskrivninger | | 3.074 |
| Årets nettonedskrivninger | | 0 |
| Udloddet udbytte | | <u>0</u> |
| Op- og nedskrivninger pr. 31/12 2020 | | <u>43.637</u> |
| Bogført værdi pr. 31/12 2020 | | <u>52.307</u> |

| | 31/12 2020 | 31/12 2019 |
|--|----------------|----------------|
| | eur | eur |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | |
| NKB Private Equity V DK K/S | 14.781 | 29.078 |
| NKB Private Equity V DK Komplementar ApS | 225 | 225 |
| Nykredit Private Equity VII | 65.562 | 24.881 |
| NKB Invest II K/S | 112.423 | 129.783 |
| NKB Invest II Komplementar ApS | 2.628 | 2.628 |
| | <u>195.619</u> | <u>186.595</u> |

4 **Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.**

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har tegnet kommanditanparter i NKB Private Equity V DK K/S på EUR 550.000, hvoraf EUR 476.000 er indbetalt. Restforpligtelsen udgør pr. 31/12 2020 EUR 74.000.

Selskabet har tegnet kommanditanparter i NKB Invest II K/S på DKK 2.200.000, hvoraf DKK 1.555.052 er indbetalt. Restforpligtelsen udgør pr. 31/12 2020 DKK 644.948.

Selskabet har herudover ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser, end dem der fremgår af årsrapporten.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Per Bay Jørgensen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-879433257097

IP: 176.23.xxx.xxx

2021-06-11 12:12:33Z

NEM ID 

Kasper Kjærsgaard

Registreret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-934815184682

IP: 80.198.xxx.xxx

2021-06-11 12:31:18Z

NEM ID 

Per Bay Jørgensen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-879433257097

IP: 176.23.xxx.xxx

2021-06-11 12:38:08Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: VPMYF-ZU0AK-DV4EK-VMELL-DD0K8-UJL0UB

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>