

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



Erhvervsstyrelsen

NKB Invest 114 ApS

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


CVR-nr. 29 51 66 85

Årsrapport for 2019

(12. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,

den 16. 06 2020.



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 2019.

Ledelsespåtegning

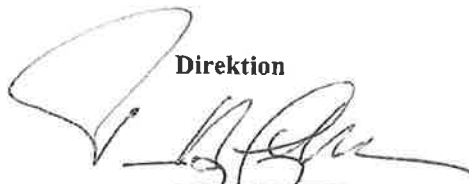
Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for NKB Invest 114 ApS for 2019.

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 2020


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 2019 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 2020

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:

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten 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.

Finansielle poster

Værdipapirer og 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 nettorealiseringsværdien med henblik på imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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 2019

Note		2019	2018
		eur	eur
	Indtægter		
	Bruttofortjeneste	-1.780	-1.785
	Udgifter		
1	Personaleudgifter	0	0
	Afskrivninger	0	0
	Resultat før finansiering	-1.780	-1.785
	Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele	10.375	7.498
	Indtægter af kapitalandele i datterselskaber	-8.480	12.996
	Finansieringsindtægter	0	0
	Finansieringsudgifter	-164	-873
	Renteindtægter, koncern	849	0
	Resultat før skat	800	17.836
2	Beregnete skatter	-2.125	-7.327
	Årets resultat	-1.325	10.509
	Resultatdisponering		
	Overført til næste år	-28.545	-2.487
	Ekstraordinært udbytte	35.700	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-8.480	12.996
		-1.325	10.509

Balance pr. 31/12 2019

Note		31/12 2019	31/12 2018
	AKTIVER	eur	eur
	Kapitalandel i datterselskab	49.232	93.413
	Andre værdipapirer og kapitalandele	186.595	149.464
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>235.827</u>	<u>242.877</u>
3	Anlægsaktiver i alt	<u>235.827</u>	<u>242.877</u>
2	Udskudt skatteaktiv	0	0
	Tilgodehavende hos koncernforbundne selskaber	85.284	85.360
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	12.505	0
	Tilgodehavende selskabsskat	5.183	10.510
	Andre tilgodehavender	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>102.972</u>	<u>95.870</u>
	Likvide beholdninger	52.982	91.229
	Likvide beholdninger i alt	<u>52.982</u>	<u>91.229</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>155.954</u>	<u>187.099</u>
	Aktiver i alt	<u><u>391.781</u></u>	<u><u>429.976</u></u>

Balance pr. 31/12 2019

Note		31/12 2019	31/12 2018
	PASSIVER	eur	eur
	Selskabskapital	17.000	17.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	40.563	84.743
	Overført til næste år	331.427	324.272
	Afsat udbytte	0	0
4	Egenkapital i alt	<u>388.990</u>	<u>426.015</u>
	Skyldig selskabsskat	0	0
	Bankgæld	0	244
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	925
	Anden gæld	2.791	2.792
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.791</u>	<u>3.961</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>2.791</u>	<u>3.961</u>
	Passiver i alt	<u>391.781</u>	<u>429.976</u>
5	Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.		

Noter

		2019	2018
		eur	eur
1	Personaleudgifter		
	Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>0</u>	<u>0</u>
2	Beregneede skatter		
	Beregnet selskabsskat	14.630	6.402
	Beregnet skat, datterselskab	-12.505	925
	Regulering, udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>2.125</u>	<u>7.327</u>
	Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	<u>0</u>	<u>0</u>

			Kapi- talandel i <u>datterselskab</u>
3	Anlægsaktiver		
	Anskaffelsessum pr. 1/1 2019		8.670
	Tilgang		0
	Afgang til kostpris		<u>0</u>
	Anskaffelsessum pr. 31/12 2019		<u>8.670</u>
	Op- og nedskrivninger pr. 1/1 2019		84.743
	Årets nettoopskrivninger		0
	Årets nettonedskrivninger		-8.480
	Udloddet udbytte		<u>-35.700</u>
	Op- og nedskrivninger pr. 31/12 2019		<u>40.563</u>
	Bogført værdi pr. 31/12 2019		<u>49.233</u>

				Egenkapital	Resultat efter skat
Selskabsnavn	Ejerandel	Hjemsted	Kostpris	31/12 2019	2019
				100%	100%
NKB Invest 115 ApS	51%	Gentofte	<u>8.670</u>	<u>96.535</u>	<u>-16.628</u>
			<u>8.670</u>	<u>96.535</u>	<u>-16.628</u>

	31/12 2019	31/12 2018
	eur	eur
Andre værdipapirer og kapitalandele		
NKB Private Equity V DK K/S	29.078	29.093
NKB Private Equity V DK Komplementar ApS	225	225
Nykredit Private Equity VII	24.881	0
NKB Invest II K/S	129.783	117.556
NKB Invest II Komplementar ApS	2.628	2.590
	<u>186.595</u>	<u>149.464</u>

4	Egenkapital	Selskabs- kapital	Reserve for	Overført til næste år	Udbytte	I alt
			nettoopskriv- ning efter indreværdi			
	Egenkapital pr. 1/1 2019	17.000	84.743	324.272	0	426.015
	Udbetalt udbytte	0	-35.700	35.700	-35.700	-35.700
	Resultatfordeling	0	-8.480	-28.545	35.700	-1.325
	Egenkapital pr. 31/12 2019	<u>17.000</u>	<u>40.563</u>	<u>331.427</u>	<u>0</u>	<u>388.990</u>

5 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

Selskabet er administrationsselskab 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 2019 EUR 74.000.

Selskabet har tegnet kommanditanparter i NKB Invest II K/S på DKK 2.200.000, hvoraf DKK 1.553.174 er indbetalt. Restforpligtelsen udgør pr. 31/12 2019 DKK 646.826.

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

