

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 2021

(14. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,

den 21/6 2022.

---

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 2021.

## **Ledelsespåtegning**

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for NKB Invest 114 ApS for 2021.

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 21. juni 2022

**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 2021 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsesberetning, ledespåtegning, 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 21. juni 2022

### **JS Revision**

Godkendt Revisionsaktieselskab  
Else Sørensens Vej 32, 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 nettorealisationseværdien 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 2021

Note		2021	2020
		EUR	EUR
	<b>Indtægter</b>		
	Bruttotab	-2.277	-2.000
	<b>Udgifter</b>		
1	Personaleudgifter	0	0
	Afskrivninger	0	0
	<b>Resultat før finansiering</b>	<u>-2.277</u>	<u>-2.000</u>
	Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele	123.417	-23.070
	Indtægter af kapitalandele i datterselskaber	27.548	3.074
	Finansieringsindtægter	63	131
	Finansieringsudgifter	-94	-10
	Renteindtægter, koncern	271	969
	<b>Resultat før skat</b>	<u>148.928</u>	<u>-20.906</u>
2	Beregnede skatter	<u>-12.514</u>	<u>-1.728</u>
	<b>Årets resultat</b>	<u><u>136.414</u></u>	<u><u>-22.634</u></u>
	<b>Resultatdisponering</b>		
	Overført til næste år	93.866	-45.708
	Udbytte	15.000	20.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	27.548	3.074
		<u><u>136.414</u></u>	<u><u>-22.634</u></u>

**Balance pr. 31/12 2021**

Note		31/12 2021	31/12 2020
	<b>AKTIVER</b>	EUR	EUR
	Kapitalandel i datterselskab	49.255	52.307
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>304.131</u>	<u>195.619</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>353.386</u>	<u>247.926</u>
3	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>353.386</u>	<u>247.926</u>
2	Udskudt skatteaktiv	0	0
	Tilgodehavende hos koncernforbundne selskaber	97.901	98.758
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	14.502	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	9.921
	Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<u>112.403</u>	<u>108.679</u>
	Likvide beholdninger	<u>42.291</u>	<u>16.231</u>
	<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<u>42.291</u>	<u>16.231</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>154.694</u>	<u>124.910</u>
	<b>Aktiver i alt</b>	<u><u>508.080</u></u>	<u><u>372.836</u></u>

## Balance pr. 31/12 2021

Note	31/12 2021	31/12 2020
	EUR	EUR
<b>PASSIVER</b>		
Selskabskapital	17.000	17.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	71.185	43.637
Overført til næste år	379.585	285.719
Afsat udbytte	15.000	20.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>482.770</b>	<b>366.356</b>
Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	1.728
Skyldig selskabsskat	20.561	0
Anden gæld	4.749	4.752
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>25.310</b>	<b>6.480</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>25.310</b>	<b>6.480</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>508.080</b>	<b>372.836</b>
4 <b>Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.</b>		



## Noter

	2021	2020
	EUR	EUR
<b>1 Personaleudgifter</b>		
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>2 Beregnede skatter</b>		
Beregnet selskabsskat	27.016	0
Beregnet skat, datterselskab	-14.502	1.728
Regulering, udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>12.514</u>	<u>1.728</u>
Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>3 Anlægsaktiver</b>		<b>Kapi- talandel i datterselskab</b>
Anskaffelsessum pr. 1/1 2021		8.670
Tilgang		0
Afgang til kostpris		<u>0</u>
<b>Anskaffelsessum pr. 31/12 2021</b>		<u>8.670</u>
Op- og nedskrivninger pr. 1/1 2021		43.637
Årets nettoopskrivninger		27.548
Årets nettonedskrivninger		0
Udloddet udbytte		<u>-30.600</u>
Op- og nedskrivninger pr. 31/12 2021		<u>40.585</u>
<b>Bogført værdi pr. 31/12 2021</b>		<u>49.255</u>

	31/12 2021	31/12 2020
	EUR	EUR
<b>Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
NKB Private Equity V DK K/S	15.968	14.781
NKB Private Equity V DK Komplementar ApS	225	225
Nykredit Private Equity VII	88.257	65.562
NKB Invest II K/S	197.053	112.423
NKB Invest II Komplementar ApS	2.628	2.628
	<u>304.131</u>	<u>195.619</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 2021 EUR 74.000.

Selskabet har tegnet kommanditanparter i NKB Invest II K/S på DKK 2.200.000, hvoraf DKK 1.565.052 er indbetalt. Restforpligtelsen udgør pr. 31/12 2021 DKK 634.948.

Selskabet har tegnet kommanditanparter i Nykredit Private Equity VII på EUR 110.000, hvoraf EUR 80.587 er indbetalt. Restforpligtelsen udgør pr. 31/12 2021 EUR 29.413.

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 registeret, og informationerne er listet herunder.

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

## Per Bay Jørgensen

Direktør

Serienummer: 9ffe92ff-ae2a-4e27-a64f-52d59aa399ad

IP: 89.150.xxx.xxx

2022-06-21 13:00:18 UTC



## Kasper Kjærsgaard

Registreret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-934815184682

IP: 80.198.xxx.xxx

2022-06-21 13:01:43 UTC



## Per Bay Jørgensen

Dirigent

Serienummer: 9ffe92ff-ae2a-4e27-a64f-52d59aa399ad

IP: 176.23.xxx.xxx

2022-06-24 09:54:17 UTC



Penneo dokumentnøgle: OEMXE-1HCU5-72BE7-J2YIY-08LHT-7JFD7

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>