

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



GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB

(CVR-nr. 37999687)

# NKB Invest 115 ApS

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

CVR-nr. 31 49 99 41

## 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 2020 for NKB Invest 115 ApS.

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 115 ApS**

Vi har opstillet årsrapporten for NKB Invest 115 ApS for 2020 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 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.

#### **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**

### **Tilgodehavender**

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

### **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.

### **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
	<b>Indtægter</b>		
	Bruttotab	-6.989	-1.534
	<b>Udgifter</b>		
1	Personaleudgifter	0	0
	Afskrivninger	0	0
	<b>Resultat før finansiering</b>	<u>-6.989</u>	<u>-1.534</u>
	Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele	13.739	-2.019
	Finansieringsindtægter	0	39
	Finansieringsudgifter	-1.481	-609
	Renteudgifter, koncern	-969	0
	<b>Resultat før skat</b>	<u>4.300</u>	<u>-4.123</u>
2	Beregnete skatter	<u>1.728</u>	<u>-12.505</u>
	<b>Årets resultat</b>	<u><u>6.028</u></u>	<u><u>-16.628</u></u>
	<b>Resultatdisponering</b>		
	Overført til næste år	-53.972	-86.628
	Ekstraordinært udbytte	0	70.000
	Udbytte	60.000	0
		<u><u>6.028</u></u>	<u><u>-16.628</u></u>

**Balance pr. 31/12 2020**

Note	31/12 2020	31/12 2019
	eur	eur
<b>AKTIVER</b>		
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>96.292</u>	<u>58.566</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>96.292</u>	<u>58.566</u>
3 <b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>96.292</u>	<u>58.566</u>
2 Udskudt skatteaktiv	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	1.728	0
Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<u>1.728</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	<u>167.917</u>	<u>198.380</u>
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<u>167.917</u>	<u>198.380</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>169.645</u>	<u>198.380</u>
<b>Aktiver i alt</b>	<u><u>265.937</u></u>	<u><u>256.946</u></u>

## Balance pr. 31/12 2020

Note	31/12 2020	31/12 2019
	eur	eur
<b>PASSIVER</b>		
Selskabskapital	17.000	17.000
Overført til næste år	25.563	79.535
Afsat udbytte	60.000	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>102.563</b>	<b>96.535</b>
Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	12.505
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	63.465	61.471
Gæld til tilknyttede virksomheder	97.909	84.435
Anden gæld	2.000	2.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>163.374</b>	<b>160.411</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>163.374</b>	<b>160.411</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>265.937</b>	<b>256.946</b>
4 <b>Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.</b>		



## Noter

	2020	2019
	eur	eur
<b>1 Personaleudgifter</b>		
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>2 Beregnede skatter</b>		
Beregnet selskabsskat	-1.728	12.505
Regulering, udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>-1.728</u>	<u>12.505</u>
Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	<u>0</u>	<u>0</u>
	31/12 2020	31/12 2019
	eur	eur
<b>3 Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
NKB Infrastructure K/S	8.935	9.384
Nykredit Private Equity V	86.738	48.563
NKB Infrastructure Komplementar ApS	<u>619</u>	<u>619</u>
	<u>96.292</u>	<u>58.566</u>

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

Selskabet indgår i dansk sambeskatning med NKB Invest 114 ApS som administrationselskab.

Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabslovens regler for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytte for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelser i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Selskabet har tegnet kommanditanparter i NKB Infrastructure K/S på EUR 440.000, hvoraf EUR 348.800 er indbetalt. Restforpligtelsen udgør pr. 31/12 2020 EUR 91.200.

Selskabet har tegnet kommanditanparter i Nykredit Private Equity VIII på EUR 110.000, hvoraf EUR 72.550 er indbetalt. Restforpligtelsen udgør pr. 31/12 2020 EUR 37.450.

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 10:21:15Z

NEM ID 

## Kasper Kjærsgaard

Registreret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-934815184682

IP: 80.198.xxx.xxx

2021-06-11 10:24:21Z

NEM ID 

## Per Bay Jørgensen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-879433257097

IP: 176.23.xxx.xxx

2021-06-11 10:36:09Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: LENTG-WKNUK-6MH5Y-CIFXU-M3FYO-0KZE3

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>