

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



Erhvervsstyrelsen

NKB Invest 115 ApS

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

CVR-nr. 31 49 99 41

Årsrapport for 2019

(12. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,

den 10. juni 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 2019 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 2020

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 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

Tilgodehavender

Tilgodehavender er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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 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	-1.534	-1.537
	Udgifter		
1	Personaleudgifter	0	0
	Afskrivninger	0	0
	Resultat før finansiering	<u>-1.534</u>	<u>-1.537</u>
	Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele	-2.019	26.496
	Finansieringsindtægter	39	0
	Finansieringsudgifter	-609	-600
	Renteindtægter, koncern	0	0
	Resultat før skat	<u>-4.123</u>	<u>24.359</u>
2	Beregnete skatter	<u>-12.505</u>	<u>925</u>
	Årets resultat	<u><u>-16.628</u></u>	<u><u>25.284</u></u>
	Resultatdisponering		
	Overført til næste år	-86.628	25.284
	Ekstraordinært udbytte	70.000	0
		<u><u>-16.628</u></u>	<u><u>25.284</u></u>

Balance pr. 31/12 2019

Note		31/12 2019	31/12 2018
	AKTIVER	eur	eur
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>58.566</u>	<u>94.392</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>58.566</u>	<u>94.392</u>
3	Anlægsaktiver i alt	<u>58.566</u>	<u>94.392</u>
2	Udskudt skatteaktiv	0	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	925
	Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>0</u>	<u>925</u>
	Likvide beholdninger	<u>198.380</u>	<u>235.999</u>
	Likvide beholdninger i alt	<u>198.380</u>	<u>235.999</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>198.380</u>	<u>236.924</u>
	Aktiver i alt	<u><u>256.946</u></u>	<u><u>331.316</u></u>

Balance pr. 31/12 2019

Note		31/12 2019	31/12 2018
	PASSIVER	eur	eur
	Selskabskapital	17.000	17.000
	Overført til næste år	79.535	166.163
	Afsat udbytte	0	0
4	Egenkapital i alt	<u>96.535</u>	<u>183.163</u>
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	12.505	0
	Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	61.471	60.793
	Gæld til tilknyttede virksomheder	84.435	85.360
	Anden gæld	2.000	2.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>160.411</u>	<u>148.153</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>160.411</u>	<u>148.153</u>
	Passiver i alt	<u>256.946</u>	<u>331.316</u>
5	Pantsætninger og garantforpligtelser m.v.		

Noter

		2019	2018		
		eur	eur		
1	Personaleudgifter				
	Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>0</u>	<u>0</u>		
2	Beregnete skatter				
	Beregnet selskabsskat	12.505	-925		
	Regulering, udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>		
		<u>12.505</u>	<u>-925</u>		
	Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	<u>0</u>	<u>0</u>		
		31/12 2019	31/12 2018		
		eur	eur		
3	Andre værdipapirer og kapitalandele				
	NKB Infrastructure K/S	9.384	87.964		
	Nykredit Private Equity V	48.563	5.848		
	NKB Infrastructure Komplementar ApS	<u>619</u>	<u>580</u>		
		<u>58.566</u>	<u>94.392</u>		
4	Egenkapital				
		Selskabs- <u>kapital</u>	Overført <u>til næste år</u>	<u>Udbytte</u>	<u>I alt</u>
	Egenkapital pr. 1/1 2019	17.000	166.163	0	183.163
	Udbetalt udbytte	0	0	-70.000	-70.000
	Resultatfordeling	<u>0</u>	<u>-86.628</u>	<u>70.000</u>	<u>-16.628</u>
	Egenkapital pr. 31/12 2019	<u>17.000</u>	<u>79.535</u>	<u>0</u>	<u>96.535</u>

5 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 2019 EUR 91.200.

Selskabet har tegnet kommanditanparter i Nykredit Private Equity VIII på EUR 110.000, hvoraf EUR 48.563 er indbetalt. Restforpligtelsen udgør pr. 31/12 2019 EUR 61.437.

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

