

NKB Invest 115 ApS

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

CVR-nr. 31 49 99 41

Årsrapport for 2024

(17. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,

den 10/6 2025.

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 2024.

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for 2024 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 2025

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 2024 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel 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 2025

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 fremmed valuta 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 andre eksterne udgifter.

Andre eksterne udgifter

Andre eksterne udgifter omfatter administrationsomkostninger.

Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele

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

Finansielle poster

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 2024

| Note | | 2024 | 2023 |
|------|--|----------------------|-------------------|
| | | EUR | EUR |
| | Indtægter | | |
| | Bruttotab | -1.811 | -1.782 |
| | Udgifter | | |
| 1 | Personaleudgifter | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | Resultat før finansiering | -1.811 | -1.782 |
| | Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele | -5.709 | -2.184 |
| | Finansieringsindtægter | 1.346 | 1.525 |
| | Finansieringsudgifter | -690 | -997 |
| | Renteudgifter, koncern | <u>-1.170</u> | <u>-1.769</u> |
| | Resultat før skat | -8.034 | -5.207 |
| 2 | Beregnete skatter | <u>0</u> | <u>5.192</u> |
| | Årets resultat | <u><u>-8.034</u></u> | <u><u>-15</u></u> |
| | Resultatdisponering | | |
| | Overført til næste år | -8.034 | -15.015 |
| | Udbytte | <u>0</u> | <u>15.000</u> |
| | | <u><u>-8.034</u></u> | <u><u>-15</u></u> |

Balance pr. 31/12 2024

| Note | | 31/12 2024 | 31/12 2023 |
|------|--|-----------------------|-----------------------|
| | AKTIVER | EUR | EUR |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | <u>147.155</u> | <u>140.357</u> |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>147.155</u> | <u>140.357</u> |
| 3 | Anlægsaktiver i alt | <u>147.155</u> | <u>140.357</u> |
| | Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | <u>0</u> | <u>5.192</u> |
| | Tilgodehavender i alt | <u>0</u> | <u>5.192</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>63.113</u> | <u>77.395</u> |
| | Likvide beholdninger i alt | <u>63.113</u> | <u>77.395</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>63.113</u> | <u>82.587</u> |
| | Aktiver i alt | <u><u>210.268</u></u> | <u><u>222.944</u></u> |

Balance pr. 31/12 2024

| Note | 31/12 2024 | 31/12 2023 |
|---|----------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| PASSIVER | | |
| Selskabskapital | 17.000 | 17.000 |
| Overført til næste år | -6.778 | 1.256 |
| Afsat udbytte | 0 | 15.000 |
| Egenkapital i alt | <u>10.222</u> | <u>33.256</u> |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | 66.575 | 65.909 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 124.871 | 121.779 |
| Anden gæld | 8.600 | 2.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>200.046</u> | <u>189.688</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>200.046</u> | <u>189.688</u> |
| Passiver i alt | <u>210.268</u> | <u>222.944</u> |
| 4 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v. | | |

Noter

| | 2024 | 2023 |
|--|----------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| 1 Personaleudgifter | | |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 2 Beregnede skatter | | |
| Beregnet selskabsskat | 0 | -5.192 |
| Regulering, udskudt skat | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | <u>0</u> | <u>-5.192</u> |
| Det samlede udskudte skatteaktiv andrager | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | 31/12 2024 | 31/12 2023 |
| | EUR | EUR |
| 3 Andre værdipapirer og kapitalandele | | |
| NKB Infrastructure K/S | 7.800 | 8.157 |
| Nykredit Private Equity V | 112.309 | 117.034 |
| Nykredit Private Equity XIII | 26.427 | 14.547 |
| NKB Infrastructure Komplementar ApS | <u>619</u> | <u>619</u> |
| | <u>147.155</u> | <u>140.357</u> |

4 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

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

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 administrationsselskabets 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 2024 EUR 91.200.

Selskabet har tegnet kommanditanparter i Nykredit Private Equity VIII på EUR 110.000, hvoraf EUR 93.713 er indbetalt. Restforpligtelsen udgør pr. 31/12 2024 EUR 16.287.

Selskabet har tegnet kommanditanparter i Nykredit Private Equity XIII på EUR 110.000, hvoraf EUR 32.000 er indbetalt. Restforpligtelsen udgør pr. 31/12 2024 EUR 78.000.

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

IP: 213.32.xxx.xxx

2025-06-10 15:06:19 UTC



Kasper Kjærsgaard

Registreret revisor

Serienummer: 93f19615-8e8f-4260-9003-989d0f3dfe1c

IP: 80.198.xxx.xxx

2025-06-10 15:40:21 UTC



Per Bay Jørgensen

Dirigent

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

IP: 213.32.xxx.xxx

2025-06-10 16:14:39 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via [Penneo.com](https://penneo.com). De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptografiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl. For mere information om Penneos kvalificerede tillidstjenester, se <https://eutl.penneo.com>.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt

Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskrivers digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter.