


# EGH PRIVATE EQUITY

## ÅRSRAPPORT

(1. januar – 31. december 2015)

(15. REGNSKABSÅR)

Godkendt på selskabets ordinære  
Generalforsamling, den 30/5 2016



Erik G. Hansen  
(dirigent)

EGH PRIVATE EQUITY APS  
SPONNECKSVEJ 12 \* DK-2820 GENTOFTE \* TLF: 39 65 73 06 \* FAX: 39 76 07 47  
e-mail: erikghansen@internet.dk  
CVR NR. 25 71 21 45

## INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger .....	1
Ledelsesberetning .....	2
Ledelsespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors erklæringer .....	4
Anvendt regnskabspraksis .....	5
Resultatopgørelse for 1. januar – 31. december 2015.....	8
Balance pr. 31. december 2015 .....	9
Noter .....	11

**SELSKABSOPLYSNINGER**

**Selskabet** EGH Private Equity ApS  
Sponnecksvej 12  
2820 Gentofte  
  
CVR nr. 25 71 21 45  
  
Hjemstedskommune: Gentofte Kommune

**Direktion** Kirsten Reinholdt Jensen

**Revision** Dansk Revision København  
Godkendt Revisionsvirksomhed  
Skindergade 38 2.  
1159 København K  
CVR nr. 32 67 16 08

## LEDELSESBERETNING FOR 2015

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter omfatter EGH Private Equity ApS investerer direkte og indirekte i private equity fonde.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultat for 2015 udviser et overskud på kr. 111.964, og en egenkapital på kr. 9.435.953.

Det skønnes at resultatopgørelsen, balancen og tilhørende noter indeholder de nødvendige oplysninger til bedømmelse af selskabets økonomiske stilling og resultatet af virksomheden i det forløbne år.

For 2016 forventes et positivt resultat.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet hændelser der kan forrykke vurderingen af selskabets økonomiske stilling.

Herudover er der ikke forhold der kræver omtale.

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for EGH Private Equity ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Direktionen anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling, samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold som beretningen omfatter.

København, den 25. maj 2016

I direktionen

  
Kirsten Reinholdt Jensen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### Til kapitalejerne i EGH Private Equity ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for EGH Private Equity ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

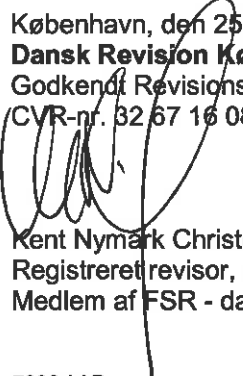
#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 25. maj 2016  
**Dansk Revision København A/S**  
Godkendt Revisionsvirksomhed  
CVR-nr. 32 67 16 08

  
Kent Nymark Christensen  
Registreret revisor, cand.merc.aud.  
Medlem af FSR - danske revisorer

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for EGH Private Equity ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg fra højere klasser.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### GENERELT

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Der foretages periodisering af væsentlige indtægter og omkostninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Omregning af beløb i fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### RESULTATOPGØRELSE

#### Indtægter på andre værdipapirer og kapitalandele

Indtægter på værdipapirer og kapitalandele omfatter afkast, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab på værdipapirer og kapitalandele.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, på fordringer og gældsforpligtelser, herunder mellemværende kreditinstitutter.

#### Skat af årets resultat og udskudt skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Den aktuelle skat beregnes med den for året gældende skattesats.

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen som et tilgodehavende i det omfang, der er betalt for meget, mens aktuelle skatteforpligtelser indregnes som kortfristet gæld i det omfang, der ikke er foretaget betaling heraf.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Den udskudte skat beregnes med den skattesats, der ud fra vedtagen lovgivning inden regnskabsårets udløb er gældende på det tidspunkt, hvor den forventes realiseret.

Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de kan forventes at kunne realiseres til.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

#### Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter værdipapirer der måles til dagværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi, subsidiært til kostpris. Kursreguleringer resultatføres.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til pålydende værdi, med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af forventede tab (nettorealisationsværdi). Nedskrivninger foretages på grundlag af individuel vurdering af tilgodehavender.

#### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelsen af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## RESULTATOPGØRELSE 2015

Note		2014 t.kr.
	Andre eksterne udgifter .....	- 22.899
	RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER .....	- 22.899
	Rente- og udbytteindtægter .....	646.352
	Kursregulering af værdipapirer .....	- 476.409
	Renteudgifter .....	- 535
	RESULTAT FØR SKAT .....	146.509
	Skat af årets resultat.....	- 34.545
	ÅRETS NETTORESULTAT .....	111.964
Forslag til resultatdisponering:		
	Overført overskud .....	111.964

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

## AKTIVER

Note		31/12 2014 t.kr.
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		
	Andre værdipapirer og kapitalandele .....	4.491
		3.705.092
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		
	Tilgodehavende selskabsskat .....	0
	Andre tilgodehavender .....	1.496
	Likvide beholdninger .....	4.077
		5.573
		5.742.861
	<b>AKTIVER I ALT .....</b>	<b>10.064</b>
		9.447.953

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

## PASSIVER

Note		31/12 2014 t.kr.
<b>1</b>	<b>EGENKAPITAL</b>	
	Virksomhedskapital .....	1.512.000
		<u>1.512</u>
	Overkurs ved emission .....	3.036.000
		<u>3.036</u>
	Overført overskud .....	4.887.953
		<u>4.776</u>
	<b>EGENKAPITAL I ALT</b> .....	<b>9.435.953</b>
		<u><b>9.324</b></u>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	
	Kortfristede gældsforpligtelser:	
	Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	12.000
	Skyldig selskabsskat .....	0
	Anden gæld .....	0
		<u>10</u>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>	<b>740</b>
		<u><b>740</b></u>
	<b>PASSIVER I ALT</b> .....	<b>9.447.953</b>
		<u><b>10.064</b></u>
<b>2</b>	<b>EVENTUALFORPLIGTELSE</b>	

## NOTER

## 1 EGENKAPITAL

	Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	Overført overskud	I alt
Saldo 1/1 2015 .....	1.512.000	3.036.000	4.775.989	9.323.989
Årets resultat .....			111.964	111.964
	<u>1.512.000</u>	<u>3.036.000</u>	<u>4.887.953</u>	<u>9.435.953</u>

## 2 EVENTUALFORPLIGTELSER

Der påhviler ikke selskabet yderligere skatteforpligtelser ved salg af selskabets aktiver til de bogførte værdier.