

EGH PRIVATE EQUITY

ÅRSRAPPORT 2016

(1. januar – 31. december 2016)

Godkendt på selskabets ordinære
Generalforsamling, den 31/5 2017



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
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 1. januar – 31. december 2016	9
Balance pr. 31. december 2016	10
Noter	12

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 A/S
Godkendt revisionsvirksomhed
Skindergade 38 2.
1159 København K
CVR nr. 32 67 16 08

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 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.

Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. maj 2017

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 2016 - 31. december 2016. 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 revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerets 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.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 31. maj 2017

Dansk Revision København A/S
Godkendt Revisionsvirksomhed, cvr. 32671608



Kent Nymark Christensen
Registreret revisor, cand.merc.aud

LEDELSESBERETNING FOR 2016

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 2016 udviser et overskud på kr. 31.528, og en egenkapital på kr. 9.467.481.

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 2017 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.

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 gældsmetode 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.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

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 nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE 2016

Note		2015 t.kr.
Andre eksterne udgifter	- 19.271	- 23
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	- 19.271	- 23
Rente- og udbytteindtægter	199.051	646
Kursregulering af værdipapirer	- 139.562	- 476
RESULTAT FØR SKAT	40.218	147
Skat af årets resultat.....	- 8.690	- 35
ÅRETS NETTORESULTAT	31.528	112
Forslag til resultatdisponering:		
Overført overskud	31.528	112

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

AKTIVER

Note		31/12 2015 t.kr.
ANLÆGSAKTIVER		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.705
	<u>8.103.276</u>	<u>3.705</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER		
	Tilgodehavende selskabsskat	147
	Andre tilgodehavender	143
	Likvide beholdninger	5.453
	<u>1.384.863</u>	<u>5.743</u>
	<u>9.488.139</u>	<u>9.448</u>
	AKTIVER I ALT	9.448

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

PASSIVER

Note		31/12 2015 t.kr.
1	EGENKAPITAL	
	Virksomhedskapital	1.512.000
		<u>1.512</u>
	Overkurs ved emission	3.036.000
		<u>3.036</u>
	Overført overskud	4.919.481
		<u>4.888</u>
	EGENKAPITAL I ALT	9.467.481
		<u>9.436</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSE	
	Kortfristede gældsforpligtelser:	
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.000
	Skyldig selskabsskat	8.658
		<u>12</u>
		<u>0</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	20.658
		<u>12</u>
	PASSIVER I ALT	9.488.139
		<u>9.448</u>
2	EVENTUALFORPLIGTELSE	

NOTER

1 EGENKAPITAL

	Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	Overført overskud	I alt
Saldo 1/1 2016	1.512.000	3.036.000	4.887.953	9.435.953
Årets resultat			31.528	31.528
	<u>1.512.000</u>	<u>3.036.000</u>	<u>4.919.481</u>	<u>9.467.481</u>

2 EVENTUALFORPLIGTELSER

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