

NORDEA PRIVATE EQUITY I A/S

Strandgade 3
1401 København K

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

02/05/2016

Sabine Dahl Jeppesen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	10
----------------------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	NORDEA PRIVATE EQUITY I A/S Strandgade 3 1401 København K CVR-nr: 26019303 Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015
Bankforbindelse	Nordea Bank Danmark A/S Strandgade 3 1401 København K DK Danmark
Revisor	PRICEWATERHOUSECOOPERS STATS AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB Strandvejen 44 2900 Hellerup DK Danmark CVR-nr: 33771231 P-enhed: 1016959517

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Nordea Private Equity I A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 02/05/2016

Direktion

Jacob Christen Estrup

Bestyrelse

Jacob Christen Estrup

Jakob Jessen

Alf Richard Wanamo

Den uafhængige revisors erklæringer

Påtegning på årsregnskabet

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nordea Private Equity I A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overens-stemmelse 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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Hellerup, 02/05/2016

Erik Stener Jørgensen
Statsautoriseret revisor
PRICEWATERHOUSECOOPERS
STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR: 33771231

Benny Voss
Statsautoriseret revisor
PRICEWATERHOUSECOOPERS
STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR: 33771231

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets eneste aktivitet er at indgå som komplementar i Nordea Thematic Fund of Funds I K/S.

Den økonomiske stilling

Selskabet har i 2015 et overskud på kr. 10.151.445 (2014: kr.14.549.485). Efter overførsel af udbytte for regnskabsåret, som foreslået i bestyrelsens resultatdisponering, udgør egenkapitalen pr. 31. december 2015 kr. 13.918.442 (2014: kr. 17.766.997).

Resultatdisponering

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der for regnskabsåret 2015 udloddes et udbytte på kr. 10.000.000.

Ejerforhold

Hele selskabets kapital ejes af Nordea Private Equity Holding A/S, der er et helejet datterselskab af Nordea Investment Management AB, Denmark, Filial af Nordea Investment Management AB, Sverige.

Fremtidig udvikling

Selskabets resultat for 2016 afhænger af, hvorvidt der realiseres investeringer i Nordea Thematic Fund of Funds I K/S i løbet af 2016.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nordea Private Equity I A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs.

Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter består af modtaget carried interest fra Nordea Thematic Fund of Funds I K/S i forbindelse med realisering af investeringer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter revisions honorar, gebyr til Erhvervsstyrelsen og bankgebyr.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre driftsindtægter		13.368.941	19.524.390
Eksterne omkostninger		-60.041	-64.965
Bruttoresultat		13.308.900	19.459.425
Resultat af ordinær primær drift		13.308.900	19.459.425
Øvrige finansielle omkostninger		-29.897	-163.940
Ordinært resultat før skat		13.279.003	19.295.485
Skat af årets resultat	1	-3.127.558	-4.746.000
Årets resultat		10.151.445	14.549.485
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		10.000.000	14.000.000
Overført resultat		151.445	549.485
I alt		10.151.445	14.549.485

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Tilgodehavende skat		28.434	0
Tilgodehavender i alt		28.434	0
Likvide beholdninger		14.035.928	19.549.516
Kortfristede aktiver i alt		14.064.362	19.549.516
Aktiver i alt		14.064.362	19.549.516

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.		500.000	500.000
Overført resultat		3.418.442	3.266.997
Forslag til udbytte		10.000.000	14.000.000
Egenkapital i alt		13.918.442	17.766.997
Skyldig selskabsskat			1.717.894
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		145.920	64.625
Kortfristede forpligtelser i alt		145.920	1.782.519
Forpligtelser i alt		145.920	1.782.519
Passiver i alt		14.064.362	19.549.516

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Registreret kapital mv.	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	500.000	3.266.997	14.000.000	17.766.997
Betalt udbytte			-14.000.000	-
Årets resultat		151.445	10.000.000	10.151.445
Egenkapital, ultimo	500.000	3.418.442	10.000.000	13.918.442

Noter

1. Skat af årets resultat

	2015	2014
	kr.	kr.
Aktuel skat	-3.127.558	-4.746.000
Ændring af udskudt skat		
Regulering vedrørende tidligere år		
	<u>-3.127.558</u>	<u>-4.746.000</u>