

# **DPE PARTNERS II ApS**

c/o Gorrissen Federspiel, Axeltorv 2  
1609 København V

Årsrapport  
1. oktober 2016 - 30. september 2017

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**06/02/2018**

---

**Søren Fogh**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors revisionspåtegning .....	5
--	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	7
-------------------------	---

**Årsregnskab**

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

Resultatopgørelse .....	10
-------------------------	----

Balance .....	11
---------------	----

Noter .....	13
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

DPE PARTNERS II ApS  
c/o Gorrissen Federspiel, Axeltorv 2  
1609 København V

CVR-nr: 26285887  
Regnskabsår: 01/10/2016 - 30/09/2017

**Revisor**

ERNST & YOUNG GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB  
Osvald Helmuths Vej 4  
2000 Frederiksberg  
DK Danmark  
CVR-nr: 30700228  
P-enhed: 1013415044

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for DPE Partners II ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 – 30. september 2017.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 – 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 18/12/2017

**Direktion**

Erik Fosgrau

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i DPE PARTNERS II ApS

## Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DPE PARTNERS II ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet. Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme

revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

## **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 revision 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 revisionen 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, 18/12/2017

Lars Rhod Søndergaard , mne28632  
statsaut. revisor  
ERNST & YOUNG GODKENDT  
REVISIONSPARTNERSELSKAB  
CVR: 30700228

Ole Karstensen , mne16615  
statsaut. revisor  
ERNST & YOUNG GODKENDT  
REVISIONSPARTNERSELSKAB  
CVR: 30700228

# Ledelsesberetning

## Væsentlig aktivitet

DPE Partners II ApS' væsentligste aktivitet er at være komplementar i kommanditselskaber samt anden handel og service i tilknytning dertil.

## Udvikling i regnskabsåret

Resultatet for selskabet blev et overskud efter skat på 76.170 kr. Årets resultat er på niveau med det forventede og anses for tilfredsstillende.

Selskabet har på baggrund af reglen i selskabsskatteloven § 3, stk. 4 overført skattepligtig indkomst til moderfonden, Fonden af 4. december 2001, til brug for almennyttige formål, hvorfor årets resultat ikke udløser skat til betaling.

Af balancesummen på 224.875 kr. udgør egenkapitalen 201.170 kr.

Selskabet har påtaget sig komplementarhæftelser i tre K/S'er, der pr. 30. september 2017 udgør i alt 0,1 mia. kr. Da kommanditisterne omfatter velrenommerede institutionelle investorer og i mindre omfang andre investorer med god bonitet anses komplementarforpligtelsen ikke at være væsentlig risikofyldt.

## Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der har ikke været væsentlige begivenheder efter regnskabsårets udløb, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

# Anvendt regnskabspraksis

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

Som følge af lovændring indregnes foreslået udbytte nu som en særskilt post under egenkapitalen. Dette er tidligere vist som en gældsforpligtelse. Ændringen har medført en positiv effekt på egenkapitalen pr. 30. september 2017 på 76.170 kr. og pr. 30. september 2016 på 64.301 kr. Ændringen har ikke påvirket årets resultat.

Der er foretaget tilpasninger af sammenligningstallene.

Den anvendte regnskabspraksis er herudover uændret i forhold til foregående år.

## Resultatopgørelse

### Nettoomsætning

Nettoomsætning, der omfatter management fee, periodiseres over transaktionernes levetid og indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsperioden. Der sker indregning, når indtægterne kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til selskabets administration m.v.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder vederlag til selskabets ledelse, herunder omkostninger til social sikring m.v.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

### Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med DPE Partners I ApS, DPE Partners III ApS, DPE Partners IV ApS, DPE Partners V ApS og DPE Partners VI ApS. Selskabet DPE Partners I ApS er administrationsselskab for sambeskatningen.

Den beregnede danske skat af årets indkomst fordeles mellem de sambeskattede virksomheder efter den fulde fordelingsmetode. Den beregnede skat af årets indkomst resultatføres under posten ”Skat af årets resultat”.

Selskabsskatten for de sambeskattede virksomheder betales i henhold til acontoskatteordningen.

## Balance

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.



**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Egenkapital****Udbytte**

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

**Selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatte.

**Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

# Resultatopgørelse 1. okt. 2016 - 30. sep. 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Nettoomsætning .....		150.000	150.000
Andre eksterne omkostninger .....		-11.680	-23.920
<b>Bruttoresultat .....</b>		<b>138.320</b>	<b>126.080</b>
Personaleomkostninger .....		-62.119	-61.757
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>76.201</b>	<b>64.323</b>
Øvrige finansielle omkostninger .....		-31	-22
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>76.170</b>	<b>64.301</b>
Skat af årets resultat .....		0	0
<b>Årets resultat .....</b>		<b>76.170</b>	<b>64.301</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....		76.170	64.301
Overført resultat .....		0	0
<b>I alt .....</b>		<b>76.170</b>	<b>64.301</b>

# Balance 30. september 2017

## Aktiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		150.000	150.000
Periodeafgrænsningsposter .....		2.566	2.567
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>152.566</b>	<b>152.567</b>
Likvide beholdninger .....		72.309	67.244
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>224.875</b>	<b>219.811</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>224.875</b>	<b>219.811</b>

# Balance 30. september 2017

## Passiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Registreret kapital mv. ....		125.000	125.000
Overført resultat .....		0	0
Forslag til udbytte .....		76.170	64.301
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>201.170</b>	<b>189.301</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		10.750	22.750
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		5.133	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		7.822	7.760
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>23.705</b>	<b>30.510</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>23.705</b>	<b>30.510</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>224.875</b>	<b>219.811</b>

# Noter

## 1. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabets likvide beholdninger er stillet til sikkerhed for Danske Private Equity Partners II (USD) K/S, Danske Private Equity Partners II (EUR) K/S og Danske Private Equity Partners II (EUR) Parallel K/S.

Eventualforpligtelser består af selskabets komplementarforpligtelser på i alt 0,1 mia. kr. i Danske Private Equity Partners II (USD) K/S, Danske Private Equity Partners II (EUR) K/S og Danske Private Equity Partners II (EUR) Parallel K/S pr. 30. september 2017.

Selskabet er sambeskattet med DPE Partners I ApS, DPE Partners III ApS, DPE Partners IV ApS, DPE Partners V ApS og DPE Partners VI ApS og hæfter ubegrænset og solidarisk for afregning heraf.

## 2. Information om gennemsnitligt antal ansatte

Information om gennemsnitligt antal ansatte

	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
Antal ansatte, primo .....	1	1
Gennemsnitligt antal ansatte .....	1	1
Antal ansatte, ultimo .....	1	1