


DPE Partners II ApS

CVR.-nr. 26 28 58 87

c/o Gorrissen Federspiel
H.C. Andersens Boulevard 12
1553 København V

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

den 14/3 2017



Dirigent

Årsrapport

Regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Indhold

Indhold	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Selskabsoplysninger	6
Årsberetning	7
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	8
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for DPE Partners II ApS.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 16. december 2016

Direktion:



Erik Fosgrau

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i DPE Partners II ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for DPE Partners II ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

København, den 16. december 2016
Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Rhod Søndergaard
statsaut. revisor



Ole Karstensen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Selskabet: DPE Partners II ApS
H.C. Andersens Boulevard 12
1553 København V

CVR.-nr.: 26 28 58 87
Stiftet: 10. oktober 2001
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Ejerforhold: Selskabet ejes 100% af Fonden af 4. december 2001,
H.C. Andersens Boulevard 12, 1553 København V

Direktion: Erik Fosgrau

Revision: Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
Postboks 250
2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Årsberetning

Væsentligste 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 64.301 kr. Årets resultat er på niveau med det forventede og anses for tilfredsstillende.

Selskabet har på baggrund af reglen i selskabsskattelovens § 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 219.811 kr. udgør egenkapitalen 125.000 kr., svarende til ca. 57%.

Selskabet har påtaget sig komplementarhæftelser i tre K/S'er, der pr. 30. september 2016 udgør i alt 0,1 mia. kr. Da kommanditisterne er velrenommerede institutionelle investorer, anses komplementarforpligtelsen ikke at være væsentlig risikofyldt.

Den forventede udvikling i 2016/17

Resultatet forventes at blive på niveau med indeværende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Årsregnskab 1. oktober 2015 – 30. september 2016

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet anvender undtagelsesreglen i ÅRL § 48, hvorefter skyldigt udbytte er indregnet som en gældsforpligtelse.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til selskabets administration, herunder omkostninger til advokat og revisor.

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.

Årsregnskab 1. oktober 2015 – 30. september 2016

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.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til nettorealiseringsværdi.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. oktober 2015 – 30. september 2016

Resultatopgørelse

DKK	Note	01/10 2015 - 30/09 2016	01/10 2014 - 30/09 2015
Nettoomsætning	1	150.000	150.000
Andre eksterne omkostninger		-23.920	-23.970
Personaleomkostninger	2	-61.757	-61.559
Driftsresultat		64.323	64.471
Finansielle indtægter	3	0	308
Finansielle omkostninger	4	-22	-6
Ordinært resultat før skat		64.301	64.773
Skat af årets resultat	5	0	0
Årets resultat		64.301	64.773
Forslag til overskudsfordeling			
Årets resultat		64.301	64.773
Til disposition i alt		64.301	64.773
Udbytte for regnskabsåret		64.301	64.773
Overført til overført resultat		0	0
Disponeret i alt		64.301	64.773

Årsregnskab 1. oktober 2015 – 30. september 2016

Balance

DKK	Note	30/09 2016	30/09 2015
AKTIVER			
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		150.000	150.000
Periodeafgrænsningsposter		2.567	2.566
		<u>152.567</u>	<u>152.566</u>
Likvider		67.244	72.673
		<u>67.244</u>	<u>72.673</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>219.811</u>	<u>225.239</u>
AKTIVER I ALT		<u>219.811</u>	<u>225.239</u>
PASSIVER			
Egenkapital			
Anpartskapital		125.000	125.000
Overført resultat		0	0
		<u>0</u>	<u>0</u>
Egenkapital i alt	6	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af tjenesteydelser		22.750	22.750
Gæld til moderfond		0	5.131
Anden gæld		7.760	7.585
Skyldigt udbytte		64.301	64.773
		<u>64.301</u>	<u>64.773</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>94.811</u>	<u>100.239</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>94.811</u>	<u>100.239</u>
PASSIVER I ALT		<u>219.811</u>	<u>225.239</u>
Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelse	7		
Nærtstående parter	8		

Årsregnskab 1. oktober 2015 – 30. september 2016

Noter

DKK	01/10 2015 - 30/09 2016	01/10 2014 - 30/09 2015
Note 1 - Nettoomsætning		
Management fee	150.000	150.000
I alt	150.000	150.000
Note 2 - Personaleomkostninger		
Lønninger	50.000	50.000
Sociale omkostninger	6.625	6.000
Andre personaleomkostninger	5.132	5.559
Personaleomkostninger i alt	61.757	61.559
Antal ansatte		
	1	1
Note 3 - Finansielle indtægter		
Renteindtægter kreditinstitutter	0	83
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	225
Finansielle indtægter i alt	0	308
Note 4 - Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger kreditinstitutter	22	6
Finansielle omkostninger i alt	22	6
Note 5 - Skat af årets resultat		
	Resultat- opgørelse	Balance
Saldo 1. oktober 2015	0	0
Betalt selskabsskat	0	0
	0	0
Beregnet skat af årets indkomst	0	0
	0	0

Selskabet har på baggrund af reglen i selskabsskattelovens § 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.

Årsregnskab 1. oktober 2015 – 30. september 2016

Note 6 – Egenkapital	Saldo 1. oktober 2015	Forslag til over-skuds-disponering	Saldo 30. september 2016
Anpartskapital	125.000	0	125.000
Overført resultat	0	0	0
Egenkapital i alt	125.000	0	125.000

Anpartskapitalen udgør nominelt 125.000 kr. Der er ikke udstedt anparter.

Note 7 – Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Selskabets likvider 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 2016.

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.

Note 8 – Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Fonden af 4. december 2001, som er hovedanpartshaver.

- DPE Partners I ApS, tilknyttet selskab
- DPE Partners III ApS, tilknyttet selskab
- DPE Partners IV ApS, tilknyttet selskab
- DPE Partners V ApS, tilknyttet selskab
- DPE Partners VI ApS, tilknyttet selskab

Kommanditselskaber:

- Danske Private Equity Partners II (USD) K/S
- Danske Private Equity Partners II (EUR) K/S
- Danske Private Equity Partners II (EUR) Parallel K/S

Transaktioner med nærtstående parter:

Mellemværende mellem de tilknyttede selskaber og moderfonden, Fonden af 4. december 2001, afregnes og forrentes på markedsmæssige vilkår.

DPE Partners II ApS modtager management fee som komplementar i selskaberne 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. Afregningen sker på markedsmæssige vilkår.