
ES Invest II ApS

Pilestræde 21, 3, 1112 København K

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 27 99 03 71

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 23/5 2017

Steen Borg
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsregnskabet 6

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for ES Invest II ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 23. maj 2017

Direktion

Steen Borg

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i ES Invest II ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for ES Invest II ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hellerup, den 23. maj 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Rønne Nielsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	ES Invest II ApS Pilestræde 21, 3 1112 København K CVR-nr.: 27 99 03 71 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: København
Direktion	Steen Borg
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup
Advokat	Gorrissen Federspiel Axeltorv 2 1609 København V
Pengeinstitut	Nykredit Bank

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 EUR	2015 EUR
Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele		-5.319	15.296
Andre eksterne omkostninger		-3.793	-4.631
Bruttoresultat		-9.112	10.665
Andre finansielle indtægter	2	2.584	2.582
Andre finansielle omkostninger	3	0	-713
Resultat før skat		-6.528	12.534
Skat af årets resultat	4	-7.061	-8.773
Årets resultat		-13.589	3.761

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-13.589	3.761
		-13.589	3.761

Balance 31. december

	Note	2016 EUR	2015 EUR
Aktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele		47.599	105.258
Finansielle anlægsaktiver		47.599	105.258
Anlægsaktiver		47.599	105.258
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		167.141	108.200
Tilgodehavender		167.141	108.200
Likvide beholdninger		89	17.445
Omsætningsaktiver		167.230	125.645
Aktiver		214.829	230.903
Passiver			
Selskabskapital		17.000	17.000
Overført resultat		187.306	200.895
Egenkapital	5	204.306	217.895
Selskabsskat		7.061	8.773
Anden gæld		3.462	4.235
Kortfristede gældsforpligtelser		10.523	13.008
Gældsforpligtelser		10.523	13.008
Passiver		214.829	230.903
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Anvendt regnskabspraksis	7		

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at investere i kommanditanparter. Selskabet kan som led i selskabets likviditetsforvaltning anbringe midler i obligationer, som indskud i pengeinstitutter eller på anden forsvarlig vis.

	<u>2016</u> EUR	<u>2015</u> EUR
2 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	2.269	2.582
Valutakursreguleringer	315	0
	<u>2.584</u>	<u>2.582</u>

3 Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	0	33
Kursreguleringer omkostninger	0	680
	<u>0</u>	<u>713</u>

4 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	7.061	8.773
	<u>7.061</u>	<u>8.773</u>

5 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u> EUR	<u>Overført resultat</u> EUR	<u>I alt</u> EUR
Egenkapital 1. januar	17.000	200.895	217.895
Årets resultat	0	-13.589	-13.589
Egenkapital 31. december	<u>17.000</u>	<u>187.306</u>	<u>204.306</u>

Selskabskapitalen består af 17.000 anparter à nominelt EUR 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	EUR	EUR
6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Nykredit Bank:		
Værdipapirer og kapitalandele	47.599	105.258

Eventualforpligtelser

Selskabet har tegnet kommanditanparter i NKB Private Equity IV DK K/S på EUR 275.000, hvoraf EUR 253.000 er indbetalt. Restforpligtelsen udgør pr. 31. december 2016 EUR 22.000.

Selskabet har tegnet kommanditanparter i NKB Private Equity V DK K/S på EUR 220.000, hvoraf EUR 190.400 er indbetalt. Restforpligtelsen udgør pr. 31. december 2016 EUR 29.600.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for ES Invest I ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ES Invest II ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Rækkefølgen af resultatopgørelsens poster afviger fra årsregnskabslovens skemakrav, idet den er tilpasset karakteren af selskabets aktivitet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i EUR.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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.

Omregning af 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, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

Resultat af værdipapirer kapitalandele

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året for værdipapirer og kapitalandele under finansielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Balancen

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under finansielle anlægsaktiver, omfatter kapitalandele, som består af noterede aktier, der måles til tilnærmet dagsværdi på balancedagen og er bestemt til vedvarende eje.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.