

SNB Private Equity II K/S

Skelagervej 15, 9000 Aalborg

CVR-nr. 31 07 36 26

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. april 2016.

Torben N. Sørensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for SNB Private Equity II K/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 26. februar 2016

Daglig ledelse

Torben N. Sørensen
Direktør

Anders Hjulmand
Bestyrelsesformand

Komplementar

SNB II Komplementar ApS

SNB II Komplementar ApS

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kommanditisterne i SNB Private Equity II K/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SNB Private Equity II K/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der 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 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

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.

Aalborg, den 26. februar 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Marian Fruergaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

SNB Private Equity II K/S

Skelagervej 15

9000 Aalborg

CVR-nr.: 31 07 36 26

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Revision

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Hasseris Bymidte 6

9000 Aalborg

Bankforbindelse

Spar Nord A/S

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Kommanditselskabets aktivitet er at foretage investeringer i virksomheder via Erhvervsinvest II K/S

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 7.817 t.kr. mod 10.224 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Erhvervsinvest II K/S er ophørt med at gennemføre nye investeringer. Der vil alene blive foretaget opfølgende investeringer til eksisterende kapitalandele. Erhvervsinvest II K/S har i regnskabsåret 2015 foretaget værdireguleringer af selskabets eksisterende kapitalandele samt realiseret avance ved afhændelse af kapitalandele.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SNB Private Equity II K/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Kommanditselskabet er ikke selvstændigt skattepligtigt.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele indregnet under finansielle anlægsaktiver omfatter kapitalandelen i Erhvervsinvest II K/S der måles til dagsværdi på balancedagen. Erhvervsinvest II K/S måler investeringer i unoterede kapitalandele til dagsværdi. Investeringer i kapitalandele, som er ejet i mindre end et år, måles til anskaffelsessum. Der nedskrives dog til dagsværdi, såfremt dagsværdien er lavere end anskaffelsessummen.

Værdireguleringer foretages over resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Egenkapitalen består af kommanditisternes kontante indskud samt det overførte resultat.

Selskabet fører detaljerede og separate kapitalkonti for kommanditisterne.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatoppgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Andre eksterne omkostninger	-268.750	-277
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver	<u>8.085.951</u>	<u>10.501</u>
Årets resultat	<u>7.817.201</u>	<u>10.224</u>
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	<u>7.817.201</u>	<u>10.224</u>
Disponeret i alt	<u>7.817.201</u>	<u>10.224</u>

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
1	Andre værdipapirer og kapitalandele	45.232.037	62.706
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>45.232.037</u>	<u>62.706</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>45.232.037</u>	<u>62.706</u>
Omsætningsaktiver			
	Andre tilgodehavender	<u>28</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>28</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>374</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>402</u>	<u>0</u>
	Aktiver i alt	<u>45.232.439</u>	<u>62.706</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital			
2	Kommanditisternes kontante indskud	13.860.157	39.152
3	Overført resultat	<u>31.333.532</u>	<u>23.516</u>
	Egenkapital i alt	<u>45.193.689</u>	<u>62.668</u>
Gældsforpligtelser			
	Anden gæld	<u>38.750</u>	<u>38</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>38.750</u>	<u>38</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>38.750</u>	<u>38</u>
	Passiver i alt	<u>45.232.439</u>	<u>62.706</u>
4	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
5	Eventualposter		

Noter

	2015	2014
1. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2015	37.169.794	36.694
Tilgang i årets løb	725.268	475
Afgang i årets løb	-15.182.217	0
Kostpris 31. december 2015	22.712.845	37.169
Opskrivninger 1. januar 2015	25.537.179	15.036
Årets opskrivninger	8.085.951	10.501
Tilbageførsel ved udlodning	-11.103.938	0
Opskrivninger 31. december 2015	22.519.192	25.537
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	45.232.037	62.706
<p>Besiddelsen består af investeringer i kapitalandele via Erhvervsinvest II K/S. Pr. 31. december 2015 er der investeret i følgende selskaber:</p> <p>Tresu Investment A/S, Charlottenlund Epoke Investment II A/S, Charlottenlund Damolin Investment A/S, Charlottenlund Pro Design Investment A/S, Charlottenlund</p>		
2. Kommanditisternes kontante indskud		
Kommanditisternes kontante indskud 1. januar 2015	39.152.294	38.369
Indskudt kontant	994.018	783
Årets udbetalinger	-26.286.155	0
	13.860.157	39.152
<p>Kommanditisternes restindskudsforpligtelse udgør 7.435.479 kr. pr. 31. december 2015.</p>		
3. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	23.516.331	13.292
Årets overførte overskud eller underskud	7.817.201	10.224
	31.333.532	23.516
4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
<p>Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.</p>		

Noter

5. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kommanditselskabet har efter udløb af investeringsperioden i Erhvervsinvest II K/S udelukkende givet tilsagn om opfølgende investeringer og fremtidige omkostninger. Beløbet er pr. 31. december 2015 opgjort til tkr. 5.483.