

# **East Coast Capital ApS**

**Holbergs Have 14**

**4300 Holbæk**

**CVR-nr. 31595274**

## **Årsrapport for 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 29. maj 2016

---

Kasper Grundtvig Knokgaard  
Dirigent

## **East Coast Capital ApS**

### **Indholdsfortegnelse**

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	4
Virksomhedsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## **East Coast Capital ApS**

### **Ledelsespåtegning**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for East Coast Capital ApS.

Årsrapporten aflægges 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 2015 - 31. december 2015.

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

Det er på generalforsamlingen vedtaget, at selskabets årsregnskaber ikke skal revideres. Betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 29. maj 2016

### **Direktion**

Tina Vestergaard Mikkelsen  
Direktør

Kasper Grundtvig  
Knokgaard  
Direktør

## **East Coast Capital ApS**

### **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

#### **Til den daglige ledelse i East Coast Capital ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for East Coast Capital ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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 opstilling 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.

Bogense, den 29. maj 2016

**Revisionsfirmaet Jan Christiansen**  
**Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab**  
CVR-nr. 27619096

Jan Christiansen  
Statsautoriseret revisor

## **East Coast Capital ApS**

### **Virksomhedsoplysninger**

<b>Virksomheden</b>	East Coast Capital ApS Holbergs Have 14 4300 Holbæk
CVR-nr.	31595274
Stiftelsesdato	1. juli 2008
Regnskabsår	1. januar 2015 - 31. december 2015
<b>Direktion</b>	Tina Vestergaard Mikkelsen, Direktør Kasper Grundtvig Knokgaard, Direktør
<b>Revisor</b>	Revisionsfirmaet Jan Christiansen Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Vestre Engvej 3 5400 Bogense CVR-nr.: 27619096
<b>Pengeinstitut</b>	Nykredit Bank

## **East Coast Capital ApS**

### **Ledelsesberetning**

#### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at eje kapitalandele i andre selskaber.

#### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 udviser et resultat på kr. -8.433, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en balancesum på kr. 25.087.133, og en egenkapital på kr. 23.978.133.

Aktiviteterne i East Coast Capital ApS er forløbet som forventet. Der blev foretaget opfølgende investeringer i to af virksomhederne i selskabets portefølje.

Hovedparten af selskaberne i porteføljen har haft en positiv performance og værdiudvikling i 2015. Ledelsen betragter således udviklingen i 2015 som tilfredsstillende. Den positive udvikling forventes at fortsætte i 2016.

#### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## **East Coast Capital ApS**

### **Anvendt regnskabspraksis**

#### **Regnskabsklasse**

Årsrapporten for East Coast Capital ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Virksomheden aflægger årsrapport efter regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

#### **Rapporteringsvaluta**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

#### **Generelt om indregning og måling**

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 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

#### **Resultatopgørelsen**

##### **Bruttofortjeneste og -tab**

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

##### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

## **East Coast Capital ApS**

### **Anvendt regnskabspraksis**

#### **Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).



## **East Coast Capital ApS**

### **Anvendt regnskabspraksis**

#### **Balancen**

##### **Andre finansielle anlægsaktiver**

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til en anslået dagsværdi ud fra seneste kendte investeringstilbud på balancedagen. Årets ændring i kapitalandelenes dagsværdi indregnes direkte i posten "Reserve for nettoopskrivning" under egenkapitalen.

##### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

##### **Hensatte forpligtelser**

###### **Udskudt skat**

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gælds metode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

##### **Finansielle gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

##### **Aktuelle skatteforpligtelser**

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

## East Coast Capital ApS

### Resultatopgørelse

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>-10.813</b>	<b>-12.895</b>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-10.813</b>	<b>-12.895</b>
Skat af årets resultat	1	2.380	2.838
<b>Årets resultat</b>		<b>-8.433</b>	<b>-10.057</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		-8.433	-10.057
		<b>-8.433</b>	<b>-10.057</b>

## East Coast Capital ApS

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele	2	25.069.437	16.549.328
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>25.069.437</u>	<u>16.549.328</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>25.069.437</u>	<u>16.549.328</u>
Udskudte skatteaktiver		9.354	6.974
<b>Tilgodehavender</b>		<u>9.354</u>	<u>6.974</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>8.342</u>	<u>22.257</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>17.696</u>	<u>29.231</u>
<b>Aktiver</b>		<u>25.087.133</u>	<u>16.578.559</u>

## East Coast Capital ApS

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		2.500.400	1.900.400
Overkurs ved emission		2.109.775	1.509.775
Reserve for opskrivninger		18.967.124	12.748.117
Overført resultat		400.834	409.267
<b>Egenkapital</b>	3	<b>23.978.133</b>	<b>16.567.559</b>
Anden gæld		9.000	11.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.100.000	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.109.000</b>	<b>11.000</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.109.000</b>	<b>11.000</b>
<b>Passiver</b>		<b>25.087.133</b>	<b>16.578.559</b>
Eventualforpligtelser	4		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	5		

## East Coast Capital ApS

### Noter

	2015	2014
<b>1. Skat af årets resultat</b>		
Årets udskudte skat	-2.380	-2.838
	<b>-2.380</b>	<b>-2.838</b>
<b>2. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris primo	3.801.211	1.400.055
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	2.301.102	2.401.156
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>6.102.313</b>	<b>3.801.211</b>
Opskrivninger primo	12.748.117	6.828.244
Årets opskrivninger	6.219.007	5.919.873
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>18.967.124</b>	<b>12.748.117</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>25.069.437</b>	<b>16.549.328</b>

### 3. Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Overskurs ved Emission	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo	1.900.400	1.509.775	12.748.117	409.267	16.567.559
Kapitalforhøjelse i året	600.000	600.000			1.200.000
Årets opskrivninger			6.219.007		6.219.007
Forslag til årets resultatdisponering				-8.433	-8.433
	<b>2.500.400</b>	<b>2.109.775</b>	<b>18.967.124</b>	<b>400.834</b>	<b>23.978.133</b>

Selskabskapitalen består af 25.004 anparter á nominelt 100 kr.

Virksomhedskapitalen har været ændret de seneste 5 år. I 2013 er gennemført kapitalforhøjelse på kr. 300.400. I 2014 er gennemført kapitalforhøjelse på kr. 1.200.000. I 2015 er gennemført kapitalforhøjelse på kr. 600.000.

### 4. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen, herunder selskabsskat samt kildeskat på udbytter, renter og royalties. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Elliott ApS, der er administrationselskab i sambeskatningen.

Herudover er der ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

### 5. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

**East Coast Capital ApS**

**Notes**

2015

2014