

# **East Coast Capital ApS**

**Holbergs Have 14**

**4300 Holbæk**

**CVR-nr. 31595274**

## **Årsrapport for 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 10. juni 2018

---

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 2017 - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

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

Betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet anses som opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 10. juni 2018

### **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 2017 - 31. december 2017 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 10. juni 2018

**Kreston JC**

**Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab**

CVR-nr. 27619096

Jan Christiansen

Statsautoriseret revisor

mne26733

## **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 2017 - 31. december 2017
<b>Direktion</b>	Tina Vestergaard Mikkelsen, Direktør Kasper Grundtvig Knokgaard, Direktør
<b>Revisor</b>	Kreston JC 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 2017 - 31. december 2017 udviser et resultat på kr. -2.655.361, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en balancesum på kr. 40.054.904, og en egenkapital på kr. 37.769.429.

Aktiviteterne i East Coast Capital ApS er forløbet som forventet.

Hovedparten af selskaberne i porteføljen har haft en positiv performance og værdiudvikling i 2017. Ledelsen betragter således udviklingen i 2017 som tilfredsstillende. Den positive udvikling forventes at fortsætte i 2018.

#### **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 2017 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.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

## **East Coast Capital ApS**

### **Anvendt regnskabspraksis**

#### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og administration.

#### **Indtægter fra andre værdipapirer og kapitalandele**

Realiserede gevinster og tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver resultatføres i det år hvor gevinst/tab realiseres.

#### **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 er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

### **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. Realiserede gevinster/tab driftsføres.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til nettorealiseringsværdien for at imødegå forventede tab.



## **East Coast Capital ApS**

### **Anvendt regnskabspraksis**

#### **Hensatte forpligtelser**

##### **Udskudt skat**

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

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 nominal 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	2017 kr.	2016 kr.
Andre eksterne omkostninger		-9.312	-10.121
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-9.312</b>	<b>-10.121</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		-2.648.097	0
<b>Resultat før skat</b>		<b>-2.657.409</b>	<b>-10.121</b>
Skat af årets resultat	1	2.048	2.226
<b>Årets resultat</b>		<b>-2.655.361</b>	<b>-7.895</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		-2.655.361	-7.895
<b>Resultatdisponering</b>		<b>-2.655.361</b>	<b>-7.895</b>

## East Coast Capital ApS

Balance 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele	2	40.032.533	32.735.967
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>40.032.533</u>	<u>32.735.967</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>40.032.533</u>	<u>32.735.967</u>
Udsudte skatteaktiver		13.628	11.580
<b>Tilgodehavender</b>		<u>13.628</u>	<u>11.580</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>8.743</u>	<u>15.420</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>22.371</u>	<u>27.000</u>
<b>Aktiver</b>		<u>40.054.904</u>	<u>32.762.967</u>

## East Coast Capital ApS

Balance 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		2.500.400	2.500.400
Overkurs ved emission		0	2.109.775
Reserve for opskrivninger		35.421.676	26.414.553
Overført resultat		-152.647	392.939
<b>Egenkapital</b>	3	<b>37.769.429</b>	<b>31.417.667</b>
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		9.300	9.300
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		2.276.175	1.336.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.285.475</b>	<b>1.345.300</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>2.285.475</b>	<b>1.345.300</b>
<b>Passiver</b>		<b>40.054.904</b>	<b>32.762.967</b>
Eventualforpligtelser	4		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	5		

# East Coast Capital ApS

## Noter

	2017	2016
<b>1. Skat af årets resultat</b>		
Årets udskudte skat	-2.048	-2.226
	<b>-2.048</b>	<b>-2.226</b>
<b>2. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris primo	6.321.414	6.102.313
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	937.540	219.101
Afgang i årets løb	-2.648.097	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>4.610.857</b>	<b>6.321.414</b>
Opskrivninger primo	26.414.553	18.967.124
Årets opskrivninger	9.007.123	7.447.429
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>35.421.676</b>	<b>26.414.553</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>40.032.533</b>	<b>32.735.967</b>

## 3. Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Overskurs ved Emission	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo	2.500.400	2.109.775	26.414.553	392.939	31.417.667
Overførsel		-2.109.775		2.109.775	0
Årets opskrivninger			9.007.123		9.007.123
Forslag til årets resultatdisponering				-2.655.361	-2.655.361
	<b>2.500.400</b>	<b>0</b>	<b>35.421.676</b>	<b>-152.647</b>	<b>37.769.429</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.

## **East Coast Capital ApS**

### **Noter**

#### **5. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.