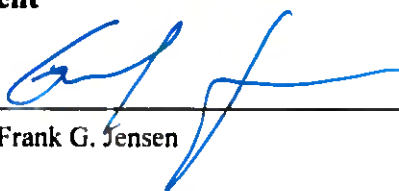


**Sanctuary Invest ApS**  
**CVR-nr. 33643497**  
**Lille Frederikslund 3**  
**2840 Holte**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2016

**Dirigent**



Navn: Frank G. Jensen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	7
Balance pr. 31.12.2015	8
Egenkapitalopgørelse for 2015	10
Noter	11

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Sanctuary Invest ApS  
Lille Frederikslund 3  
2840 Holte

CVR-nr.: 33643497  
Hjemsted: Rudersdal  
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Direktion**

Frank G. Jensen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Sanctuary Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rudersdal, den 31.05.2016

**Direktion**

  
Frank G. Jensen

## Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til den daglige ledelse i Sanctuary Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Sanctuary Invest ApS for regnskabsåret 01.01.2015 – 31.12.2015 for Sanctuary Invest ApS på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

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

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets etiske 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 den daglige ledelses 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, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 31.05.2016

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

  
Kim Mücke  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabet ejer kapitalandele i Merchant Equity Cap Europe IV ApS.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse udviser et overskud for perioden på 241 t.kr., og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 170 t.kr.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til administration af selskabet.

#### Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Værdiregulering af kapitalandele sammen med modtagne udbytter indregnes i resultatopgørelsen.

#### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

#### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt gebyrer.

#### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat.

## Anvendt regnskabspraksis

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes og måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsbere

## Balancen

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele indregnes på købstidspunktet til kostprisen. Efterfølgende måles kapitalandele til dagsværdi i overensstemmelse med ÅRL § 38.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### Andre finansielle forpligtelser

Finansielle forpligtelser, der relaterer sig til finansiering af selskabets investeringer i kapitalandele indregnes til dagsværdi, og andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris. I alle tilfælde svarer dagsværdi henholdsvis amortiseret kostpris sædvanligvis til nominel værdi.

### Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.



**Resultatopgørelse for 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Administrationsomkostninger	1	(6.250)	(6.750)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(6.250)</b>	<b>(6.750)</b>
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		349.440	190.258
Andre finansielle indtægter	2	38.568	26.474
Andre finansielle omkostninger	3	(113.088)	(77.772)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>268.670</b>	<b>132.210</b>
Skat af ordinært resultat		(27.514)	0
<b>Årets resultat</b>		<b>241.156</b>	<b>132.210</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		241.156	132.210
		<b>241.156</b>	<b>132.210</b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		592.693	242.638
Andre tilgodehavender		<u>1.810.927</u>	<u>1.549.385</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<u><b>2.403.620</b></u>	<u><b>1.792.023</b></u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u><b>2.403.620</b></u>	<u><b>1.792.023</b></u>
Andre tilgodehavender		<u>89.168</u>	<u>49.947</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>89.168</b></u>	<u><b>49.947</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>92.103</b></u>	<u><b>61.163</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u><b>181.271</b></u>	<u><b>111.110</b></u>
<b>Aktiver</b>		<u><u><b>2.584.891</b></u></u>	<u><u><b>1.903.133</b></u></u>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	5	80.000	80.000
Overført overskud eller underskud		<u>89.567</u>	<u>(151.589)</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>169.567</u></b>	<b><u>(71.589)</u></b>
Skyldig selskabsskat		27.514	0
Anden gæld	6	<u>2.387.810</u>	<u>1.974.722</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.415.324</u></b>	<b><u>1.974.722</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.415.324</u></b>	<b><u>1.974.722</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>2.584.891</u></b>	<b><u>1.903.133</u></b>
Eventualforpligtelser	7		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	80.000	(151.589)	(71.589)
Årets resultat	0	241.156	241.156
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>89.567</b>	<b>169.567</b>

## Noter

### 1. Administrationsomkostninger

Selskabet har ikke nogen ansatte ud over direktøren.

Der er ikke udbetalt vederlag til direktionen.

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	37.952	26.474
Valutakursreguleringer	616	0
	<b>38.568</b>	<b>26.474</b>

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	113.088	77.654
Valutakursreguleringer	0	118
	<b>113.088</b>	<b>77.772</b>

Renteomkostninger i øvrigt vedrører renter på gæld til anpartshaverne.

	<b>Andre vær-</b>	<b>Andre tilgo-</b>
	<b>dipapirer og</b>	<b>dehavender</b>
	<b>kapitalandele</b>	<b>kr.</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	261.341	1.549.385
Tilgange	0	261.542
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>261.341</b>	<b>1.810.927</b>
Nedskrivninger primo	(18.703)	0
Dagsværdireguleringer	350.055	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>331.352</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>592.693</b>	<b>1.810.927</b>

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter investering i Merchant Equity Large Cap Europe IV ApS.

Andre tilgodehavender på 1.810.927 kr. vedrører lån til Merchant Equity Large Cap Europe IV ApS.

## **Noter**

### **5. Virksomhedskapital**

Der har ikke været ændringer i anpartskapitalen siden stiftelsen.

### **6. Anden gæld**

Anden gæld pr. 31. december 2015 består af gæld til anpartshavere på 2.381.060 kr. samt andre skyldige omkostninger på 6.750 kr.

### **7. Eventualforpligtelser**

I forbindelse med investeringen i kapitalandele har selskabet ydet tilsagn om indskud af yderligere lånekapital med et beløb op til 72.000 EUR.