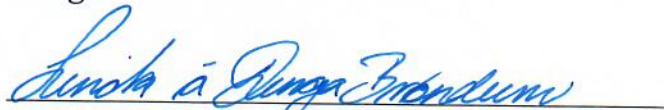


Penm Partners GP II ApS
CVR-nr. 34895694
Tuborg Havnevej 18
2900 Hellerup

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.05.2016

Dirigent



Navn: Linda á Dunga Brøndum

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse for 2015	6
Balance pr. 31.12.2015	7
Egenkapitalopgørelse for 2015	9
Noter	10

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Penm Partners GP II ApS
Tuborg Havnevej 18
2900 Hellerup

CVR-nr.: 34895694

Stiftet: 28.12.2012

Hjemsted: Gentofte

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

E-mail: info@penmpartners.com

Direktion

Hans Christian Jacobsen, direktør
Lars Kjær, direktør
Susan Lützner, direktør

Bank

Nordea Bank Danmark

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Penm Partners GP II 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 27.05.2016

Direktion


Hans Christian Jacobsen
direktør


Lars Kjær
direktør


Susan Lützner
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Penm Partners GP II ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Penm Partners GP II ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

Konklusion

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

Hellerup, den 27.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Bill Haudal Pedersen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af management- og komplementarhonorar fra Private Equity New Markets II K/S. Nettoomsætning indregnes eksklusivt moms og afgifter og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter primært honorar til driftsselskabet samt revisionsomkostninger.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteudgifter, bankgebyrer o.l.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet indgår i en sambeskatning. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer 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 t.kr.</u>
Nettoomsætning		7.038.151	7.529
Andre eksterne omkostninger	1	<u>(7.016.846)</u>	<u>(7.507)</u>
Driftsresultat		21.305	22
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.305)</u>	<u>(2)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		20.000	20
Skat af ordinært resultat	2	<u>(4.700)</u>	<u>(5)</u>
Årets resultat		<u>15.300</u>	<u>15</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>15.300</u>	<u>15</u>
		<u>15.300</u>	<u>15</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Andre tilgodehavender		9.596	18
Finansielle anlægsaktiver		<u>9.596</u>	<u>18</u>
Anlægsaktiver		<u>9.596</u>	<u>18</u>
Likvide beholdninger		<u>130.504</u>	<u>109</u>
Omsætningsaktiver		<u>130.504</u>	<u>109</u>
Aktiver		<u><u>140.100</u></u>	<u><u>127</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		80.000	80
Overført overskud eller underskud		45.400	30
Egenkapital		<u>125.400</u>	<u>110</u>
Skyldig selskabsskat		4.700	7
Anden gæld		10.000	10
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>14.700</u>	<u>17</u>
Gældsforpligtelser		<u>14.700</u>	<u>17</u>
Passiver		<u>140.100</u>	<u>127</u>
Eventualforpligtelser	3		
Hovedaktivitet	4		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	30.100	110.100
Årets resultat	0	15.300	15.300
Egenkapital ultimo	80.000	45.400	125.400

Noter

1. Andre eksterne omkostninger

	2015 kr.	2014 t.kr.
Honorar	7.006.846	7.497
Andre eksterne omkostninger	10.000	10
Andre eksterne omkostninger i alt	7.016.846	7.507

	2015 kr.	2014 t.kr.
2. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	4.700	5
	4.700	5

3. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Penm Partners Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

4. Hovedaktivitet

Penm Partners GP II ApS fungerer som komplementarselskab for Private Equity New Markets II K/S, der er et kommanditselskab, som foretager private equity investeringer i virksomheder i Vietnam