

LDE Invest ApS

Badstuestræde 18, 3 tv
1209 København K

Årsrapport
1. januar 2017 - 31. december 2017

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

08/06/2018

Lars Denkov
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	5
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	8
-------------------------	---

Balance	9
---------------	---

Egenkapitalopgørelse	11
----------------------------	----

Noter	12
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

LDE Invest ApS
Badstuestræde 18, 3 tv
1209 København K

CVR-nr: 36898690
Regnskabsår: 01/01/2017 - 31/12/2017

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for LDE Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 08/06/2018

Direktion

Lars Denkov

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Jeg anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 1. januar - 31. december 2017 for opfyldt. Derudover indstiller jeg til generalforsamlingen, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ligeledes ikke revideres.

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier, anparter og investere i andre selskaber.

Selskabet har investeret i kapitalandele i de svenske selskaber, Skyrock Capital Sweden AB og Skyrock Capital Sweden II AB, som investerer i hhv. FSN Capital IV Invest L.P. ("Fond IV") og FSN Capital V Invest L.P. ("Fond V") (Fond IV og Fond V, herefter "Fondene"). Fondene er kommanditselskaber, som er etableret ved indgåelse af en kommanditselskabsaftale ("LPA").

Komplementarerne i Fondene er FSN Capital GP IV Limited respektive FSN Capital GP V Limited, begge selskaber er registreret på Jersey og helejet af FSN Capital Partners AS. Komplementarerne er NOKUS-lignet i Norge.

Kommanditisterne i Fondene er dels udenlandske skatteydere, dels partnere og ansatte i FSN Capital Partners AS, hvoraf nogle har investeret gennem private holdingselskaber.

Komplementarerne er også komplementarer i kommanditselskaberne FSN Capital IV L.P. og FSN Capital V L.P. ("Hovedfondene"). Hovedfondene forvaltes af komplementarerne og modtager rådgivningsydelser fra FSN Capital Partners AS. Fondene investerer parallelt med Hovedfondene, jf. LPA'en.

Fondene betaler et begrænset vederlag (management fee) til komplementarerne for forvaltningen. Komplementarerne modtager også et management fee fra Hovedfondene beregnet som 2 procent af kommanditisternes samlede kapitalindskudsforpligtelse i Hovedfondene; efter investeringsperioden betales 1,75% af anskaffelsessummerne på investeringerne i Hovedfondene.

Komplementarerne og kommanditisterne i Fondene får pro rata afkast på deres investering svarende til afkast efter fradrag for omkostninger. Komplementarerne modtager ikke afkast ud over pro rata afkastet på investeringen i Fondene (ingen carried interest). Komplementarerne modtager carried interest af afkastet i Hovedfondene.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er opgjort til 103 t.kr. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 548 t.kr. og en egenkapital på 548 t.kr.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

Generelt

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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter omfatter udbytter fra unoterede aktier med en ejerandel over 10%.

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.

Balance

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Eksterne omkostninger		-4.001	-3.875
Bruttoresultat		-4.001	-3.875
Resultat af ordinær primær drift		-4.001	-3.875
Andre finansielle indtægter		106.567	0
Ordinært resultat før skat		102.566	-3.875
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		102.566	-3.875
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		102.566	-3.875
I alt		102.566	-3.875

Balance 31. december 2017

Aktiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder		444.623	386.457
Finansielle anlægsaktiver i alt	1	444.623	386.457
Anlægsaktiver i alt		444.623	386.457
Likvide beholdninger		103.421	59.021
Omsætningsaktiver i alt		103.421	59.021
Aktiver i alt		548.044	445.478

Balance 31. december 2017

Passiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Registreret kapital mv.		50.000	50.000
Overført resultat		497.944	395.378
Egenkapital i alt		547.944	445.378
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		100	100
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		100	100
Gældsforpligtelser i alt		100	100
Passiver i alt		548.044	445.478

Egenkapitalopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

	Registreret kapital mv. kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	50.000	395.378	445.378
Årets resultat	0	102.566	102.566
Egenkapital, ultimo	50.000	497.944	547.944

Noter

1. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	386.457
Tilgang	58.166
Kostpris ultimo	444.623
Regnskabsmæssig værdi ultimo	444.623

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel
Skyrock Capital Sweden AB	49,34%
Skyrock Capital Sweden II AB	12,80%