

Fonden LDE 3 GP

Langelinie Allé 35
2100 København Ø

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

Årsrapporten er godkendt den

08/05/2017

Marianne Settnes
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	11
--------------------------------	----

Resultatopgørelse	12
-------------------------	----

Balance	13
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	15
----------------------------	----

Noter	16
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

Fonden LDE 3 GP
Langelinie Allé 35
2100 København Ø

CVR-nr: 36907231
Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016

Revisor

ERNST & YOUNG Godkendt Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
2000 Frederiksberg
DK Danmark
CVR-nr: 30700228
P-enhed: 1013415044

Ledelsespåtegning

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Fonden LDE 3 GP.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af Fonden LDE 3 GP's aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2016.

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

København, den 08/05/2017

Bestyrelse

Jan Hove Sørensen
formand

Niels Kristian Agner

Torben Kjær

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til bestyrelsen i Fonden LDE 3 GP

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fonden LDE 3 GP for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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. Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet. Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen. Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen. I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation. Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven. Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, 08/05/2017

Per Gunslev
statsautoriseret revisor
ERNST & YOUNG Godkendt
Revisionspartnerselskab
CVR: 30700228

Ole Karstensen
statsautoriseret revisor
ERNST & YOUNG Godkendt
Revisionspartnerselskab
CVR: 30700228

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter og fondens formål

Erhvervsmæssige formål

Den erhvervsdrivende fond Fonden LDE 3 GP er komplementar i LD Equity 3 K/S. Den erhvervsdrivende fond blev stiftet den 12. maj 2015 og indtrådte den 28. maj 2015 som komplementar for LD Equity 3 K/S. Den erhvervsdrivende fond har udlånt en del af grundkapitalen til LD Equity 3 K/S og modtager en årlig rente af lånet. Fonden LDE 3 GP er fra 28. maj 2015 ledelses- og tegningsberettiget for LD Equity 3 K/S.

LD Equity 3 K/S er en dansk private equity fond, der har investeret som minoritets- og majoritetsejer i danske virksomheder inden for industri, handel og service. LD Equity 3 K/S har et samlet kapitaltilsagn på 671,6 mio. DKK pr. 31.12.2016.

Redegørelse for fondens uddelingspolitik

Den lovpligtige redegørelse for fondens uddelingspolitik jf. Årsregnskabslovens § 77 b for regnskabsåret 2016 fremgår i dette afsnit af ledelsesberetningen.

Uddelinger sker efter bestyrelsens skøn og anvendes i henhold til fundatsen til at yde støtte til etablerede non-profit organisationer eller institutioner, skoler, projekter og virksomheder, der arbejder inden for det sociale område i bred forstand, og som også modtager eller tidligere har modtaget støtte fra Maj Invest Holding A/S.

Bestyrelsen er frit stillet i sit skøn over anvendelsen af de til uddeling værende disponible beløb, herunder med hensyn til om der et givent år skal ske uddeling af alle Fonden LDE 3 GP's frie reserver eller kun en del heraf. I sidstnævnte tilfælde overføres resterende disponible beløb til det efterfølgende regnskabsår.

Bestyrelsen tilsigter at samle passende midler sammen til uddeling til de enkelte formål, så der opnås en økonomi, der gør det muligt at støtte de tilsigtede formål på adækvat måde.

Fonden LDE 3 GP's midler kan på intet tidspunkt gå tilbage til stifteren Maj Invest Equity A/S.

Der er ikke foretaget uddelinger i 2016.

Udviklingen i økonomiske forhold

Fonden LDE 3 GP har i regnskabsåret 2016 realiseret et overskud på 25 t. DKK, hvilket bestyrelsen anser for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsafslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der vurderes at have væsentlig indflydelse for vurderingen af årsrapporten.

Redegørelse for god fondsledelse

Den lovpligtige redegørelse for god fondsledelse, jf. Årsregnskabslovens § 77 a fremgår for regnskabsåret 2016 i dette afsnit af ledelsesberetningen.

Fonden er omfattet af Anbefalingerne for god Fondsledelse, som er tilgængelige på Komitéen for god Fondsledelses hjemmeside www.godfondsledelse.dk. Anbefalingerne er oplyst nedenfor.

Fonden følger alle bestemmelser for god fondsledelse.

I overensstemmelse med anbefaling 2.3.4 og 2.4.1 kan det oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

Jan Hove Sørensen, 52 år, Partner i Maj Invest Equity A/S, indtrådt i bestyrelsen den 12. maj 2015 ved fondens stiftelse, første valgperiode udløber efter 2 år, umiddelbart efter årsregnskabsmødet, kan genvælges, særlige kompetencer: erfaring med private equity. Øvrige ledelseshverv: Direktør i Hove & Company ApS og LDE 3 ApS. Bestyrelsesformand i Ellegaard Göttingen Minipigs A/S. Bestyrelsesmedlem i Ellegaard Göttingen Holding A/S. Herudover bestyrelseshverv eller direktør i flere holdning selskaber ejet af LD Equity 2 K/S og LD Equity 3 K/S.

Niels Kristian Agner, bestyrelsesmedlem, 73 år, indtrådt i bestyrelsen den 12. maj 2015 ved fondens stiftelse, første valgperiode udløber efter 2 år, umiddelbart efter årsregnskabsmødet, kan genvælges, særlige kompetencer: erhvervs erfaring, erfaring med private equity, erhvervsdrivende fonde, uddelinger og er uafhængigt bestyrelsesmedlem. Øvrige ledelseshverv: Direktør i Pigro Management ApS. Bestyrelsesformand i SP Moulding A/S og SP Group A/S. Bestyrelsesmedlem i Fonden MIE 5 GP, Fonden LDE 2 GP, Fonden MIFIF II GP, Fonden Maj Invest Equity General Partner, G.E.C. Gads Forlag Aktieselskab af 1994, C.E. Gads Fond (kommitteret), Aktieselskabet Schouw & Co, Direktør Hans Hornsyld og Hustru Eva Hornsylds Legat og Direktør Svend Hornsylds Legat.

Torben Kjær, bestyrelsesmedlem, 55 år, indtrådt i bestyrelsen den 19. august 2016, valgperiode udløber den 18. august 2018 og kan genvælges, særlige kompetencer: erhvervs erfaring og erfaring med private equity, er uafhængigt bestyrelsesmedlem. Øvrige ledelseshverv: Bestyrelsesmedlem i Fonden LDE 2 GP og Fonden MIE 5 GP.

Der henvises til note 1 vedrørende aflønning af bestyrelsen. Bestyrelsen har fastsat en aldersgrænse på 90 år for bestyrelsens medlemmer.

Anbefalingerne for god fondsledelse:

1. Åbenhed og kommunikation.

1.1 Det anbefales, at bestyrelsen vedtager retningslinjer for ekstern kommunikation, herunder hvem, der kan, og skal udtale sig til offentligheden på den erhvervsdrivende fonds vegne, og om hvilke forhold. Retningslinjerne skal imødekomme behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.

2. Bestyrelsens opgaver og ansvar.

2.1 Overordnede opgaver og ansvar.

2.1.1 Det anbefales, at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.

2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen.

2.2.1 Det anbefales, at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvis og samlet.

2.2.2 Det anbefales, at hvis bestyrelsen – ud over formandshvervet – undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for den erhvervsdrivende fond, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.

2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering.

2.3.1 Det anbefales, at bestyrelsen løbende vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.

2.3.2 Det anbefales, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.

2.3.3 Det anbefales, at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og

kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behovet for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.

2.3.4 Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer:

- den pågældendes navn og stilling,
- den pågældendes alder og køn,
- dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode,
- medlemmets eventuelle særlige kompetencer,
- den pågældendes øvrige ledelsehverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver,
- hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og
- om medlemmet anses for uafhængigt.

2.3.5 Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(-er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.

2.4 Uafhængighed.

2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.

Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt. Består bestyrelsen af mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige. Består bestyrelsen af ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.

Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:

- er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,
- inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion,
- inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,
- er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor,
- har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år,
- er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær,
- er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller
- er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtager eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden.

2.5 Udpegningsperiode.

2.5.1 Det anbefales, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.

2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.

2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og direktionen.

2.6.1 Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.

2.6.2 Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.

3. Ledelsens vederlag

3.1.1 Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.

3.1.2 Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra andre virksomheder i koncernen. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag som bestyrelsesmedlemmer, bortset fra medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen, modtager for varetagelsen af opgaver for fonden, dattervirksomheder af fonden eller tilknyttede virksomheder til fonden.

Anvendt regnskabspraksis

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstal omfatter 8 mdr.

Årsrapporten er aflagt i DKK.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning, der består af ledelseshonorar, periodiseres i takt med at den optjenes og indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsperioden.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger. Omkostningerne periodiseres i takt med, at de afholdes og indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsperioden.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter bestyrelseshonorarer.

Finansielle poster

Andre finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Fondsskat

Fondsskat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Balance

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

Indvundne beløb (overskud), der endnu ikke er udloddet til fundatsens formål, indregnes som en særskilt post under egenkapitalen benævnt ”overført resultat”.

Kortfristede gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser, der omfatter skyldig selskabsskat og anden gæld, måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Nettoomsætning		248.958	131.250
Eksterne omkostninger		-217.181	-113.175
Bruttoresultat		31.777	18.075
Personaleomkostninger	1	-48.958	-31.250
Resultat af ordinær primær drift		-17.181	-13.175
Andre finansielle indtægter		50.000	29.863
Øvrige finansielle omkostninger		-1.171	-527
Ordinært resultat før skat		31.648	16.161
Skat af årets resultat	2	-6.783	-4.000
Årets resultat		24.865	12.161
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		24.865	12.161
I alt		24.865	12.161

Balance 31. december 2016

Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Andre tilgodehavender		125.000	125.000
Finansielle aktiver i alt	3	125.000	125.000
Langfristede aktiver i alt		125.000	125.000
Andre tilgodehavender		50.000	29.863
Periodeafgrænsningsposter		46.920	46.460
Tilgodehavender i alt		96.920	76.323
Likvide beholdninger		246.795	295.971
Kortfristede aktiver i alt		343.715	372.294
Aktiver i alt		468.715	497.294

Balance 31. december 2016

Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv.		300.000	300.000
Overført resultat		37.026	12.161
Egenkapital i alt		337.026	312.161
Skyldig selskabsskat		7.000	4.000
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		24.689	81.133
Periodeafgrænsningsposter		100.000	100.000
Kortfristede forpligtelser i alt		131.689	185.133
Forpligtelser i alt		131.689	185.133
Passiver i alt		468.715	497.294

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Registreret kapital mv. kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	300.000	12.161	312.161
Årets resultat	0	24.865	24.865
Egenkapital, ultimo	300.000	37.026	337.026

Noter

1. Personaleomkostninger

	2016 kr.	2015 kr.
Personaleomkostninger omfatter honorar til bestyrelse og udgør for bestyrelsesformand 0 DKK, bestyrelsesmedlem Niels Kristian Agner 25.000 DKK, bestyrelsesmedlem Torben Kjær 9.375 DKK og tidligere bestyrelsesmedlem Steen Ryan Andersen 14.583 DKK.	48.958	31.250
	48.958	31.250

FONDEN LDE 3 GP har ingen ansatte udover bestyrelsen.

2. Skat af årets resultat

	2016 kr.	2015 kr.
Aktuel skat	7.000	4.000
Regulering vedrørende tidligere år	-217	0
	6.783	4.000

3. Finansielle aktiver i alt

Der er indgået aftale om, at Fonden LDE 3 GP udlåner 125 t.DKK af sin grundkapital til LD Equity 3 K/S. Lånet er afdragsfrit i hele LD Equity 2 K/S' levetid. Lånet forrentes.

4. Oplysning om eventualforpligtelser

Som komplementar for LD Equity 3 K/S hæfter Fonden LDE 3 GP ubegrænset for alle forpligtelser i LD Equity 3 K/S. Det samlede commitment i LD Equity 3 K/S er 671,6 mio. DKK pr. 31. december 2016. Rest commitment pr. 31. december 2016 udgør 111,4 mio. DKK (112,9 mio. DKK pr. 31. december 2015).

5. Information om vederlag til ledelsesorganer og særlige incitamentsprogrammer

Honorar til bestyrelsen fremgår af note 1.

6. Information om transaktioner med nærtstående parter foretaget på markedsvilkår

Nærtstående parter omfatter bestyrelsen. Honorar til bestyrelsen fremgår af note 1.