



Greystone Capital Partners Holding IVS

Sundkrogsgade 19
2100 København Ø
CVR-nr. 38699512

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
07.07.2021

Nick Jensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2020	7
Balance pr. 31.12.2020	8
Egenkapitalopgørelse for 2020	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Greystone Capital Partners Holding IVS

Sundkrogsgade 19

2100 København Ø

CVR-nr.: 38699512

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Direktion

Nick Jensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Greystone Capital Partners Holding IVS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 07.07.2021

Direktion

Nick Jensen

direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Greystone Capital Partners Holding IVS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Greystone Capital Partners Holding IVS for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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, den 07.07.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Kim Takata Mücke

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10944

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet er et holdingselskab for investeringer mv. i private equity fonde indenfor Greystone Capital Partners A/S gruppen.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

2020 udviser et overskud efter skat på 1.694 t.kr. (2019: 259 t.kr.). Selskabets egenkapital udgør pr. 31. december 2020 187.840 t.kr. (2019: 171.118 t.kr.).

Begivenheder efter balancedagen

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

Selskabet vil blive omdannet til anpartsselskab i forbindelse med den kommende ordinære generalforsamling.

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(34.875)	(29.625)
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		2.077.789	1.818.344
Andre finansielle indtægter	1	574.558	766.424
Andre finansielle omkostninger	2	(445.185)	(2.423.403)
Resultat før skat		2.172.287	131.740
Skat af årets resultat	3	(477.900)	126.998
Årets resultat		1.694.387	258.738
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		1.694.387	258.738
Resultatdisponering		1.694.387	258.738

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		186.581.585	171.554.411
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		29.757.434	27.656.957
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.000.000	0
Finansielle aktiver	4	219.339.019	199.211.368
Anlægsaktiver		219.339.019	199.211.368
Udskudt skat	5	0	322.925
Andre tilgodehavender		14.081.486	3.378.373
Tilgodehavender		14.081.486	3.701.298
Likvide beholdninger		1.068.077	32.953
Omsætningsaktiver		15.149.563	3.734.251
Aktiver		234.488.582	202.945.619

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		4	4
Reserve for opskrivninger		186.581.583	171.554.409
Reserve for iværksætterselskaber		39.996	0
Overført overskud eller underskud		1.218.476	(435.915)
Egenkapital		187.840.059	171.118.498
Bankgæld		5.800.000	5.873.666
Skyldige sambeskatningsbidrag		154.975	0
Anden gæld	6	40.693.548	25.953.455
Kortfristede gældsforpligtelser		46.648.523	31.827.121
Gældsforpligtelser		46.648.523	31.827.121
Passiver		234.488.582	202.945.619
Personaleforhold	7		
Eventualforpligtelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for iværksætter- selskaber kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	4	171.554.409	0	(435.915)	171.118.498
Årets opskrivninger	0	15.027.174	0	0	15.027.174
Årets resultat	0	0	39.996	1.654.391	1.694.387
Egenkapital ultimo	4	186.581.583	39.996	1.218.476	187.840.059

Noter

1 Andre finansielle indtægter

	2020 kr.	2019 kr.
Renteindtægter i øvrigt	574.558	57.424
Øvrige finansielle indtægter	0	709.000
	574.558	766.424

2 Andre finansielle omkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	2.461.756	1.930.187
Valutakursreguleringer	(2.016.571)	493.216
	445.185	2.423.403

3 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Aktuel skat	154.975	0
Ændring af udskudt skat	322.925	(126.998)
	477.900	(126.998)

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	2	27.656.957	0
Tilgange	0	2.100.477	3.000.000
Kostpris ultimo	2	29.757.434	3.000.000
Opskrivninger primo	171.554.409	0	0
Dagsværdireguleringer	15.027.174	0	0
Opskrivninger ultimo	186.581.583	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	186.581.585	29.757.434	3.000.000

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Greystone Capital Partners GP IVS	København	IVS	100
Greystone Capital Partners Investment IVS	København	IVS	100

5 Udskudt skat

	2020 kr.	2019 kr.
Fremførbare skattemæssige underskud	0	322.925
Udskudt skat i alt	0	322.925

6 Anden gæld

	2020 kr.	2019 kr.
Anden gæld i øvrigt	40.693.548	25.953.455
	40.693.548	25.953.455

7 Personaleforhold

Selskabet har ikke haft nogle ansatte i regnskabsåret (2019: 0).

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

9 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Selskabet har ingen kontrollerende parter.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter diverse selskabsomkostninger.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til

tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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 er sambeskattet med alle danske døtre. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til dagsværdi, og hvor dagsværdireguleringer indregnes direkte i egenkapitalen i en reserve for opskrivninger.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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 sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.