

PL Private Equity 2 ApS

CVR-nr. 20 93 37 98

c/o Peter Lerbrandt

Lemchesvej 15

2900 Hellerup

Årsrapport 2013

Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 11. marts 2014

Dirigent Peter Lerbrandt

INDHOLDSFORTEGNELSE

LEDELSESPÅTEGNING	2
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING	3
LEDELSESBERETNING	5
ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS	6
ÅRSRAPPORT 1. JANUAR – 31. DECEMBER	10
Resultatopgørelse	10
Balance.....	11
Balance.....	12
Noter	13

LEDELSESPÅTEGNING

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2013 for PL Private Equity ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 11. marts 2014

Direktion:

Peter Lerbrandt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

Til kapitalejerne i PL Private Equity 2 ApS

Vi har revideret årsregnskabet for PL Private Equity ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013, 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 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. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kongens Lyngby, den 11. marts 2014

PRYDS

Statsautoriseret revisionsfirma

Kristian Pryds
statsaut. revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabet formål er at drive investering og hermed beslægtet virksomhed. Selskabet ejer pr. 31. december 2013 aktier i Telebilling A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 988 tkr., hvilket er som forventet. For 2014 forventes et positivt resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke sket væsentlige begivenheder siden regnskabsårets afslutning, der kan påvirke selskabets økonomiske stilling i negativ retning.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for PL Private Equity 2 ApS for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Udbytte fra kapitalandele i dattervirksomhed indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen. Den andel af den resultatførte skat, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer måles til kostpris. Såfremt markedsværdien er væsentligt højere eller lavere end kostprisen, vil værdipapirer blive op- eller nedskrevet. Eventuelle opskrivninger overføres under egenkapitalen til reserve for dagsværdi for investeringsaktiver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Egenkapital - Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser er målt til nettorealiseringsværdi.

ÅRSRAPPORT 1. JANUAR – 31. DECEMBER

Resultatopgørelse

	Note	2013	2012
Personaleudgifter	1	0	0
Andre driftsudgifter		-12.500	-12.500
Resultat før renter m.v.		-12.500	-12.500
Finansielle indtægter	2	1.000.000	500.000
Finansielle udgifter		0	0
Resultat før skat		987.500	487.500
Skat af ordinært resultat	3	0	0
Årets resultat		<u>987.500</u>	<u>487.500</u>

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-112.500	-1.512.500
Foreslået udbytte	<u>1.100.000</u>	<u>2.000.000</u>
	<u>987.500</u>	<u>487.500</u>

Balance

	Note	2013	2012
AKTIVER			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder		22.000.000	22.000.000
	4	22.000.000	22.000.000
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0
Andre tilgodehavender		0	0
Tilgodehavender i alt		0	0
Likvide beholdninger		0	0
Omsætningsaktiver i alt		0	0
AKTIVER I ALT		22.000.000	22.000.000

Balance

	Note	2013	2012
PASSIVER			
Egenkapital	5		
Anpartskapital		8.000.000	8.000.000
Overført overskud		12.364.119	12.476.619
Foreslået udbytte		1.100.000	1.000.000
Egenkapital i alt		<u>21.464.119</u>	<u>21.476.619</u>
Gæld			
Gæld til selskabsdeltagere		523.381	510.881
Anden gæld		12.500	12.500
Gæld i alt		<u>535.881</u>	<u>523.381</u>
PASSIVER I ALT		<u>22.000.000</u>	<u>22.000.000</u>
Nærtstående parter	6		
Ejerforhold	7		

Noter

Noter

	2013	2012
1 Personaleudgifter		
Gager og lønninger	0	0
Andre omkostninger til social sikring	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
2 Finansielle indtægter		
Udbytte associerede virksomheder	1.000.000	500.000
	<u>1.000.000</u>	<u>500.000</u>
3 Skat af årets resultat		
Skat af skattepligtig indkomst	0	0
Skat tidligere år	0	0
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
Betalt selskabsskat i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>
4 Finansielle anlægsaktiver		
	Associeret virksomhed	
Kostpris 1. januar	22.000.000	
Tilgang	0	
Afgang	0	
Kostpris 31. december	<u>22.000.000</u>	
Op- og nedskrivninger 1. januar	0	
Værdiregulering vedrørende årets afgang	0	
Op- og nedskrivninger 31. december	<u>0</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>22.000.000</u>	

Noter

5 Egenkapital

	1/1 2013	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultat- fordeling	31/12 2013
Anpartskapital	8.000.000	0	0	8.000.000
Overført resultat	12.476.619		-112.500	12.364.119
Foreslået udbytte	1.000.000	-1.000.000	1.100.000	1.100.000
	<u>22.389.119</u>	<u>-1.000.000</u>	<u>987.500</u>	<u>21.464.119</u>

6 Nærtstående parter

Nærtstående parter vedrører anpartshavere og direktion.

Bestemmende indflydelse

Ingen

Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner mellem nærtstående parter er sket på markedsvilkår.

7 Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af anpartskapitalen:

Lerbrandt Lokomotiv ApS, Lemchesvej 15, 2900 Hellerup

Globework A/S, Virumgårdsvej 17 A, 2830 Virum