

DPE Partners II ApS

CVR.-nr. 26 28 58 87

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

den 4/2 2015



Dirigent

Årsrapport

Regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014

Indhold

Indhold	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Selskabsoplysninger	6
Årsberetning	7
Årsregnskab 1. oktober 2013 - 30. september 2014	8
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 for DPE Partners II ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2013 - 30. september 2014.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15. december 2014

Direktion:



Erik Fosgrau

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i DPE Partners II ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for DPE Partners II ApS for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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. 30. september 2014 samt at resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 er i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

København, den 15. december 2014

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab



Lars Rhod Søndergaard
statsaut. revisor



Ole Karstensen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Selskabet:	DPE Partners II ApS H. C. Andersens Boulevard 12 1553 København V
	Telefon +45 33 44 63 00 Telefax +45 33 44 63 01
	CVR.-nr.: 26 28 58 87 Stiftet: 10. oktober 2001 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Ejerforhold:	Selskabet ejes 100% af Fonden af 4. december 2001, H. C. Andersens Boulevard 12, 1553 København V
Direktion:	Erik Fosgrau
Revision:	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4 Postboks 250 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Årsberetning

Væsentligste aktivitet

DPE Partners II ApS' væsentligste aktivitet er at være komplementar i kommanditselskaber samt anden handel og service i tilknytning dertil.

Udvikling i regnskabsåret

Resultatet for selskabet blev et overskud efter skat på 65.670 kr. Årets resultat før skat er på niveau med det forventede og anses for tilfredsstillende.

Selskabet har på baggrund af reglen i selskabsskattelovens § 3, stk. 4 overført skattepligtig indkomst til moderfonden, Fonden af 4. december 2001, til brug for almennyttige formål, hvorfor årets resultat ikke udløser skat til betaling.

Af balancesummen på 226.037 kr. udgør egenkapitalen 125.000 kr., svarende til ca. 55%.

Selskabet har påtaget sig komplementarhæftelser i tre K/S'er, der pr. 30. september 2014 udgør i alt 0,2 mia. kr. Da kommanditisterne er velrenommerede institutionelle investorer, anses komplementarforpligtelsen ikke at være væsentlig risikofyldt.

Den forventede udvikling i 2014/15

Resultatet forventes at være på niveau med indeværende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der har ikke været væsentlige begivenheder efter regnskabsårets udløb, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Årsregnskab 1. oktober 2013 – 30. september 2014

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet anvender undtagelsesreglen i ÅRL § 48, hvorefter skyldigt udbytte er indregnet som en gældsforpligtelse.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettosætning, der omfatter management fee, periodiseres over transaktionernes levetid og medtages i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsperioden. Der sker indregning, når indtægterne kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til selskabets administration, herunder omkostninger til advokat og revisor.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder vederlag til selskabets ledelse, herunder omkostninger til social sikring m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med DPE Partners I ApS, DPE Partners III ApS, DPE Partners IV ApS og DPE Partners V ApS. Selskabet DPE Partners I ApS er administrationsselskab for sambeskatningen.

Årsregnskab 1. oktober 2013 – 30. september 2014

Den beregnede danske skat af årets indkomst fordeles mellem de sambeskattede virksomheder efter den fulde fordelingsmetode. Den beregnede skat af årets indkomst resultatføres under posten "Skat af årets resultat".

Selskabsskatten for de sambeskattede virksomheder betales i henhold til acontoskatteordningen.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til nettorealisationsværdi.

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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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."

Årsregnskab 1. oktober 2013 – 30. september 2014

Resultatopgørelse

DKK	Note	01/10 2013 - 30/09 2014	01/10 2012 - 30/09 2013
Nettoomsætning	1	150.000	150.000
Personaleomkostninger	2	-61.624	-61.791
Andre eksterne omkostninger		-23.195	-21.460
Driftsresultat		65.181	66.749
Finansielle indtægter	3	574	587
Finansielle omkostninger	4	-85	-5
Ordinært resultat før skat		65.670	67.331
Skat af årets resultat	5	0	-16.825
Årets resultat		65.670	50.506
Forslag til overskudsfordeling			
Årets resultat		65.670	50.506
Til disposition i alt		65.670	50.506
Udbytte for regnskabsåret		65.670	50.506
Overført til overført resultat		0	0
Disponeret i alt		65.670	50.506

Årsregnskab 1. oktober 2013 – 30. september 2014

Balance

DKK	Note	30/09 2014	30/09 2013
AKTIVER			
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		150.210	150.122
Periodeafgrænsningsposter		2.993	2.993
		153.203	153.115
Likvider		72.834	67.636
Omsætningsaktiver i alt		226.037	220.751
AKTIVER I ALT		226.037	220.751
PASSIVER			
Egenkapital			
Anpartskapital		125.000	125.000
Overført resultat		0	0
Egenkapital i alt	6	125.000	125.000
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af tjenesteydelser		22.125	20.000
Gæld til moderfond		5.987	5.987
Skyldigt sambeskatningsbidrag	5	0	16.825
Skyldigt udbytte		65.670	50.506
Anden gæld		7.255	2.433
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		101.037	95.751
Gældsforpligtelser i alt		101.037	95.751
PASSIVER I ALT		226.037	220.751
Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelse	7		
Nærtstående parter	8		

Årsregnskab 1. oktober 2013 – 30. september 2014

Noter

DKK	01/10 2013 - 30/09 2014	01/10 2012 - 30/09 2013
Note 1 – Nettoomsætning		
Management fee	150.000	150.000
I alt	150.000	150.000
Note 2 – Personaleomkostninger		
Lønninger	50.000	50.000
Sociale omkostninger	5.637	5.397
Andre personaleomkostninger	5.987	6.394
Personaleomkostninger i alt	61.624	61.791
Note 3 – Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra kreditinstitutter	164	191
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	410	396
	574	587
Note 4 – Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	85	5
Note 5 – Skat af årets resultat		
	Resultat- opgørelse	Balance
Saldo 1. oktober 2013	0	-16.825
Betalt selskabsskat	0	16.825
	0	0
Beregnet skat af årets indkomst	0	0
Regulering af tidligere års skat	0	0
	0	0

Årsregnskab 1. oktober 2013 – 30. september 2014

Note 6 - Egenkapital	Saldo 1. oktober 2013	Forslag til overskuds-disponering	Saldo 30. september 2014
Anpartskapital	125.000	0	125.000
Overført resultat	0	0	0
Egenkapital i alt	125.000	0	125.000

Anpartskapitalen udgør nominelt 125.000 kr. Der er ikke udstedt anparter.

Note 7 – Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Selskabets likvider er stillet til sikkerhed for Danske Private Equity Partners II (USD) K/S, Danske Private Equity Partners II (EUR) K/S og Danske Private Equity Partners II (EUR) Parallel K/S.

Eventualforpligtelser består af selskabets komplementarforpligtelser på i alt 0,2 mia. kr. i Danske Private Equity Partners II (USD) K/S, Danske Private Equity Partners II (EUR) K/S og Danske Private Equity Partners II (EUR) Parallel K/S pr. 30. september 2014.

Selskabet er sambeskattet med DPE Partners I ApS, DPE Partners III ApS, DPE Partners IV ApS og DPE Partners V ApS og hæfter ubegrænset og solidarisk for afregning heraf.

Note 8 – Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Fonden af 4. december 2001, som er hovedanpartshaver.

DPE Partners I ApS, tilknyttet selskab

DPE Partners III ApS, tilknyttet selskab

DPE Partners IV ApS, tilknyttet selskab

DPE Partners V ApS, tilknyttet selskab

Kommanditselskaber:

Danske Private Equity Partners II (USD) K/S

Danske Private Equity Partners II (EUR) K/S

Danske Private Equity Partners II (EUR) Parallel K/S

Transaktioner med nærtstående parter:

DPE Partners II ApS har en gæld til moderfonden, Fonden af 4. december 2001. Mellemværende er forrentet på markedsmæssige vilkår.

Mellemværende mellem de tilknyttede selskabet afregnes og forrentes på markedsmæssige vilkår.

DPE Partners II ApS modtager management fee som komplementar i selskaberne Danske Private Equity Partners II (USD) K/S, Danske Private Equity Partners II (EUR) K/S og Danske Private Equity Partners II (EUR) Parallel K/S. Afregningen sker på markedsmæssige vilkår.