

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C
Telefon 36102030
Telefax 36102040
www.deloitte.dk

TG PE 1 Invest ApS
Hummeltoftevej 49
2830 Virum
CVR-nr. 38641948

Årsrapport 2020

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2020	8
Totalindkomstopgørelse 2020	8
Balance pr. 31.12.2020	9
Egenkapitalopgørelse for 2020	10
Pengestrømsopgørelse	11
Oversigt over noter	12

Selskabsoplysninger

Selskab

TG PE 1 Invest ApS

Hummeltoftevej 49

2830 Virum

CVR-nr.: 38 64 19 48

Hjemstedskommune: Lyngby-Taarbæk

Direktion

Rie Odsbjerg Werner

Ulrik Andersson

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25. februar 2021

Dirigent



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2019 – 31. december 2020 for TG PE 1 Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2020 – 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 25. februar 2021

Direktion



Rie Odsbjerg Werner
Adm. direktør



Ulrik Andersson
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til direktionen i TG PE 1 Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for TG PE 1 Invest ApS for regnskabsåret 1. januar 2020 – 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for selskabet. Årsregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven.

Det er 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2020 – 31. december 2020 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i 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 foreningen 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.

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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, at 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 regnskabsbrugerne 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 foreningens 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 koncernen og 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 bl.a. 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.

København, den 25.02.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56



Jens Ringbæk

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 27735

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed som investeringsselskab mv.

2020 i hovedtræk

Selskabets investeringer har gået som forventeligt og har opnået et resultat på 155 mio. kr. Resultatet består af positivt afkast inkl. avance ved salg af to investeringer på 155 mio. kr. Der er ikke foretaget nye investeringer i 2020. Resultatet er tilfredsstillende.

Selskabets investeringer

Selskabet har til formål at investere i fokuserede investeringer i ejendoms-, kapital- og kreditfonde. Det er moderselskabets bestyrelse, der træffer beslutning om selskabets overordnede investeringsstrategi. Den overordnede investeringsstrategi er langsigtet og sigter mod et mål om at skabe et højt langsigtet afkast med den givne investeringsstrategi og risikoprofil.

Samfundsansvar

Der henvises til moderselskabet, TryghedsGruppen smba for CSR rapportering og politik for samfundsansvar.

Forventninger til 2021

Som et led i finansieringen af moderselskabet, TryghedsGruppens køb af yderligere aktier i Tryg, forventes flere investeringer at blive realiseret i TG PE Invest i løbet af de næste par år. Derfor forventes et lavere resultat i størrelsesorden 50-100 mio. kr. i 2021. Effekten af coronasituationen forventes ikke at have langsigtet effekt på afkastet af investeringerne.

Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017
	T. DKK	T. DKK	T. DKK	T. DKK
Hovedtal				
Investeringsafkast	155.139	140.996	24.475	-2.478
Administrationsomkostninger	-500	-312	-673	-2.613
Resultat før skat	154.639	140.684	23.802	-5.091
Årets resultat	154.639	140.684	23.802	-5.091
Egenkapital	489.182	334.543	293.858	9.959
Balancesum	1.484.003	1.022.539	556.424	50.779
Nøgletal				
Formue opgjort til markedsværdi	489.182	334.543	293.858	9.959
Egenkapitalforrentning (årets resultat/gns. egenkapital)*%	37,5	44,8	15,7	-0,03
	37,5	44,8	15,7	-0,03

Ledelsesberetning

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke identificeret særlige usikkerheder i forbindelse med indregning og måling.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold, der har påvirket regnskabet.

Særlige risici

Finansielle risici

Selskabet har i regnskabsperioden alene haft finansielle investeringer. De finansielle risici er nærmere omtalt i noterne til regnskabet.

Resultatopgørelse for 2020

	<u>Note</u>	<u>2020</u> <u>1.000 DKK</u>	<u>2019</u> <u>1.000 DKK</u>
Investeringsafkast	2	180.451	167.404
Investeringsomkostninger	3	<u>(25.312)</u>	<u>(26.408)</u>
Investeringsafkast i alt		<u>155.139</u>	<u>140.996</u>
Administrationsomkostninger	7	<u>(500)</u>	<u>(312)</u>
Andre omkostninger i alt		<u>(500)</u>	<u>(312)</u>
Resultat før skat		154.639	140.684
Skat	4	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>154.639</u>	<u>140.684</u>

Totalindkomstopgørelse 2020

Årets resultat	<u>154.639</u>	<u>140.684</u>
Ekstraordinært udbytte	<u>0</u>	<u>(100.000)</u>
Anden totalindkomst i alt	<u>0</u>	<u>(100.000)</u>
Totalindkomst i alt	<u>154.639</u>	<u>40.684</u>

Balance pr. 31.12.2020

	<u>Note</u>	<u>2020 1.000 DKK</u>	<u>2019 1.000 DKK</u>
Aktiver			
Indskud i kapitalfonde		701.746	1.013.841
Finansielle aktiver i alt	5	701.746	1.013.841
Investeringsaktiver i alt		701.746	1.013.841
Likvide beholdninger		782.256	8.698
Aktiver i alt		1.484.002	1.022.539
Passiver			
Egenkapital i alt		489.182	334.543
Lån fra modervirksomhed		994.547	687.934
Anden gæld		273	62
Finansielle forpligtelser i alt	5	994.820	687.996
Passiver i alt		1.484.002	1.022.539
Noter, hvortil der ikke henvises i regnskabet			
Eventualposter og sikkerhedsstillelser	6		
Personaleomkostninger	7		
Honorar til revisorer	8		
Nærtstående parter	9		
Ejerforhold	10		
Begivenheder efter balancedagen	11		
Godkendelse af årsrapport til offentliggørelse	12		
Ny regnskabsregulering	13		

Egenkapitalopgørelse for 2020

2020	Anpartskapital 1.000 DKK	Overført resultat 1.000 DKK	I alt 1.000 DKK
Egenkapital 1. januar	150	334.393	334.543
Årets resultat	0	154.639	154.639
Totalindkomst	0	154.639	154.639
Egenkapital 31. december	150	489.032	489.182

Anpartskapital:

Anpartskapital ved stiftelse

50

Kapitalforhøjelse 30.11.2017

50

Kapitalforhøjelse 18.06.2018

50

150

2019	Anpartskapital 1.000 DKK	Overført resultat 1.000 DKK	I alt 1.000 DKK
Egenkapital 1. januar	150	293.708	293.858
Årets resultat	0	140.685	140.685
Anden totalindkomst	0	(100.000)	(100.000)
Totalindkomst	0	40.685	40.685
Egenkapital 31. december	150	334.393	334.543

Pengestrømsopgørelse

	2020 1.000 DKK	2019 1.000 DKK
Resultat af primær drift (EBITDA), nærtstående parter	(250)	(250)
Resultat af primær drift (EBITDA), øvrige	(25.594)	(26.476)
Resultat af primær drift (EBITDA)	(25.844)	(26.726)
Ændring i nettoarbejdskapital	212	0
Pengestrømme vedrørende primær drift	(25.632)	(26.726)
Modtagne finansielle indtægter, øvrige	(247)	411
Pengestrømme vedrørende drift	(25.879)	(26.315)
Køb og salg af andele i kapitalfonde	496.573	(297.290)
Pengestrømme vedrørende investeringer	496.573	(297.290)
Lån optaget hos moderselskab	302.865	324.010
Pengestrømme vedrørende finansiering	302.865	324.010
Ændring i indlån i kreditinstitutter	773.559	405
Indlån i kreditinstitutter 1. januar 2020	8.698	8.293
Indlån i kreditinstitutter 31. december	782.257	8.698

Beløb med () angiver udbetalinger

Beløb uden fortegn angiver indbetalinger

Alle pengestrømme vedrørende finansiering sker via mellemregning med moderselskabet.

Specifikation af resultat af primær drift:

Administrationsomkostninger	(500)	(312)
Investeringsomkostninger	(25.344)	(26.414)
Resultat af primær drift	(25.844)	(26.726)

Oversigt over noter

	Note
Anvendt regnskabspraksis	1
Investeringsafkast	2
Investeringsomkostninger	3
Skat	4
Finansielle aktiver og forpligtelser	5
Eventualposter og sikkerhedsstillelser	6
Personaleomkostninger	7
Honorar til revisor	8
Nærtstående parter	9
Ejerforhold	10
Begivenheder efter balancedagen	11
Godkendelse af årsrapport til offentliggørelse	12
Ny regnskabsregulering	13

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

Regnskabet for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med Internationale Reporting Standards (IFRS), der er godkendt af EU og i overensstemmelse med dansk IFRS-bekendtgørelse. Selskabet har valgt at følge regnskabsklasse C for så vidt angår de øvrige oplysningskrav etc., som følger af IFRS-bekendtgørelsen.

Standarder og fortolkningsbidrag, der endnu ikke er trådt i kraft

På tidspunktet for offentliggørelsen af denne årsrapport foreligger der en række nye eller ændrede standarder og fortolkningsbidrag, som endnu ikke er trådt i kraft, og som derfor ikke er indarbejdet i regnskabet. Det er ledelsens vurdering, at disse ikke vil få væsentlig indvirkning på årsregnskabet for de kommende regnskabsår.

Beskrivelse af anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til den funktionelle valuta til transaktionsdagens kurs. Balanceposter i fremmed valuta omregnes til balancedagens kurs. Omregningsforskelle indregnes i resultatopgørelsen under investeringsafkast. Alle øvrige valutakursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen. Præsentationsvalutaen i årsrapporten er DKK.

Resultatopgørelse

Investeringsafkast

Udbytter indeholder regnskabsårets modtagne udbytter. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på investeringsaktiver samt valutakursreguleringer indgår som kursreguleringer.

Investeringsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed indeholder omkostninger forbundet med forvaltning af investeringsaktiver, herunder forvaltningshonorarer vedrørende investeringsområdet.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger er alle øvrige omkostninger, der kan henføres til administrationen af selskabet. Administrationsomkostninger periodiseres, så de omfatter regnskabsåret.

Balance

Finansielle aktiver

Finansielle aktiver omfatter finansielle aktiver til dagsværdi, der indregnes via resultatopgørelsen. Klassificeringen afhænger af det formål, som investeringerne er erhvervet med henblik på. Ledelsen fastsætter klassificeringen af sine investeringer ved første indregning og revurderer denne ved udgangen af hver regnskabsperiode. Finansielle aktier, der måles til dagsværdi med indregning af værdireguleringer i resultatopgørelsen omfatter finansielle aktiver designet til dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle aktiver til dagsværdi, der indregnes via resultatopgørelsen

Indskud i kapitalfonde måles ved første indregning til dagsværdi. Efterfølgende måles kapitalfondene til dagsværdi på balancedagen og ændringer i dagsværdien indregnes i resultatet. Kapitalfondenes dagsværdi er opgjort til andelen af dagsværdi af nettoaktiverne i kapitalfondene. De måles til senest modtagne rapportering fra kapitalfondene. Heri er aktiver og forpligtelser opgjort tilnærmelsesvis til dagsværdi af de underliggende aktiver. Indregning af finansielle aktiver ophører, når retten til at modtage pengestrømme fra det finansielle aktiv udløber eller overdrages, og selskabet i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten. Finansielle aktiver indregnes eller ophører med at indregnes på handelsdagen – den dag, hvor selskabet forpligter sig til at købe eller sælge aktivet.

For værdipapirer, der ikke er noteret på en børs, eller for hvilke der ikke forefindes en børskurs, der afspejler instrumentets dagsværdi, fastlægges dagsværdien ved brug af værdiansættelsesteknikker. Disse omfatter anvendelsen af tilsvarende nylige transaktioner mellem uafhængige parter, henvisning til andre tilsvarende instrumenter eller modeller, hvori indgår tilbagediskonterede pengestrømme.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte, som foreslås udbetalt for året, vises som særskilt post under egenkapitalen.

Anden gæld

Måling af forpligtelser sker til amortiseret kostpris.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen for selskabet præsenteres efter den direkte metode og viser pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt selskabets likvider ved regnskabsårets begyndelse og slutning. Pengestrømme fra driftsaktiviteter beregnes, og der oplyses herved de væsentligste typer af kontante bruttoindtægter og brutto-udbetalinger. Pengestrømme fra investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af finansielle anlægsaktiver samt indlån i kreditinstitutter. Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelsen eller sammensætningen af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld. Likvider omfatter kontantbeholdninger og anfordringsindeståender i pengeinstitutter.

Noter

	2020 1.000 DKK	2019 1.000 DKK
2. Investeringsafkast		
Afkast i kapitalfonde	180.451	167.404
Investeringsafkast i alt	180.451	167.404
<i>Indtægtsselementerne i afkastet i kapitalfondene kan specificeres som følger:</i>		
Kursreguleringer på kapitalandele	(40.985)	6.710
Dagsværdireguleringer samt udbytte fra kapitalfonde inkl. tab/gevinst ved salg	225.599	164.808
Dagsværdiregulering valutakonti	(136)	(243)
Dagsværdiregulering terminskontrakter	0	(2.855)
Finansielle omkostninger, lån fra modervirksomhed	(3.748)	(1.420)
Finansielle omkostninger	(91)	(7)
Finansielle indtægter	1	14
Øvrige finansielle omkostninger	(189)	397
Afkast i kapitalfonde i alt	180.451	167.404

3. Investeringsomkostninger

Investeringsomkostningerne omfatter management fee mv.

4. Skat

Selskabet er et investeringsselskab og er derfor skattefritaget efter aktieavancebeskatningslovens § 19.

Noter

	31.12.2020 1.000 DKK	31.12.2019 1.000 DKK
5. Finansielle aktiver og forpligtelser		
Finansielle aktiver		
Indskud i kapitalfonde	701.746	1.013.841
Finansielle aktiver i alt	701.746	1.013.841
Finansielle forpligtelser		
Lån fra modervirksomhed	994.547	687.934
Anden gæld	273	62
Finansielle forpligtelser i alt	994.820	687.996
Finansielle aktiver til dagsværdi med værdireg. i resultatopgørelsen		
Indskud i kapitalfonde	701.546	1.013.841
Finansielle aktiver til dagsværdi med værdireg. i resultatopgørelsen	701.546	1.013.841
Finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris		
Lån fra modervirksomhed	994.547	687.934
Anden gæld	273	62
Finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris i alt	994.820	687.996

Politik for styring af finansielle risici

Selskabet er eksponeret overfor finansielle risici som led i den almindelige formueforvaltning. Moderselskabets bestyrelse fastlægger det overordnede risikoniveau for placeringerne. Politikken fastlægges i moderselskabets bestyrelse. Politikken tilsigter, at der investeres for at få den bedst mulige forrentning på lang sigt, samtidig med at der løbes mindst mulig risiko ved en spredning af investeringer på forskellige aktivklasser. Direktionen implementerer politikken i form af konkrete investeringer indenfor de aktivklasser, som er godkendt af moderselskabets bestyrelse. Implementeringen sker gennem eksterne forvaltere, som alle er underlagt klare investeringsinstrukser. Tilsagn til og investeringer i alternative aktivklasser såsom kapital-, kredit-, og ejendomsfonde er omfattet af en særlig due dilingence, der specielt fokuserer på selskabernes økonomiske og juridiske stilling. Moderselskabets bestyrelse behandler denne type investeringer særskilt.

Valutarisici

Der foretages ikke systematisk valutaafdækning, medmindre direktionen vurderer, at markedsforholdene tilsiger det. Der er ikke foretaget valutaafdækning i året.

Noter

5. Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Følsomhedsanalyse

Hvis valutakursen havde været 1% lavere ved årets udgang end den faktisk anvendte kurs, ville indvirkningen på egenkapitalen og årets resultat være negativ med 14.792 t.DKK (2019 10.201 t. DKK).

Kreditrisici

Den maksimale kreditrisiko knyttet til likvide beholdninger svarer til deres regnskabsmæssige værdi. De likvide beholdninger er bankindeståender i dansk bank, der har kreditvurdering A.

Likviditetsrisiko

Ud af de finansielle forpligtelser forfalder 0 mio. DKK inden for 1 år (2019 0 mio. DKK) og 995 mio. DKK efter 5 år (2019 688 mio. DKK).

Dagsværdihierarki for finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi i balancen.

Nedenfor vises klassifikationen af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi, opdelt i henhold til dagsværdihierarkiet:

- Noterede priser i et aktivt marked for samme type instrument (noterede priser)
- Noterede priser i et aktivt marked for lignende aktiver eller forpligtelser eller andre værdiansættelsesmetoder, hvor alle væsentlige input er baseret på observerbare markedsdata (observerbare input)
- Værdiansættelsesmetoder, hvor eventuelle væsentlige input ikke er baseret på observerbare markedsdata (ikke observerbare input)

Der er ikke sket væsentlige overførsler mellem grupperne "Noterede priser" og "Observerbare input" i 2020.

31.12.2020				
	Noterede priser 1.000 DKK	Observerbare input 1.000 DKK	Ikke observerbare input 1.000 DKK	I alt 1.000 DKK
Indskud i kapitalfonde	0	0	701.746	701.746
I alt	0	0	701.746	701.746

31.12.2019				
	Noterede priser 1.000 DKK	Observerbare input 1.000 DKK	Ikke observerbare input 1.000 DKK	I alt 1.000 DKK
Indskud i kapitalfonde	0	0	1.013.841	1.013.841
I alt	0	0	1.013.841	1.013.841

Noter

5. Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Aktiver værdiansat under kategorien "Ikke observerbare input" omfatter investeringer i en række kapitalfonde, som primært værdiansættes til fondenes indre værdi opgjort til dagsværdien af fondenes aktiver og forpligtelser. Fondenes aktiver og forpligtelser sammensætter sig således fordelt på kategorier:

	31.12.2020 1.000 DKK	31.12.2019 1.000 DKK
Kapitalfonde	356.585	718.461
Kreditfonde	345.161	295.380
I alt	701.746	1.013.841

Finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi i balancen baseret på ikke observerbare input.

	2020 1.000 DKK	2019 1.000 DKK
Regnskabsmæssig værdi 1. januar	1.013.841	548.367
Gevinst/tab i resultatopgørelsen	159.112	145.110
Køb	394.811	450.800
Salg	(866.018)	(130.436)
I alt	701.746	1.013.841

Valutarisiko, indregnede aktiver og forpligtelser

	31.12.2020 Netto position 1.000 DKK	31.12.2020 Heraf dækket 1.000 DKK	31.12.2020 Usikret netto position 1.000 DKK
Eksposering			
EUR	1.121.936	0	1.121.936
USD	357.276	0	357.276
I alt	1.479.212	0	1.479.212
	31.12.2019 Netto position 1.000 DKK	31.12.2019 Heraf dækket 1.000 DKK	31.12.2019 Usikret netto position 1.000 DKK
EUR	711.456	0	711.456
USD	308.621	0	308.621
I alt	1.020.077	0	1.020.077

Likviditetsrisiko

Alle gældsforpligtelserne forfalder til betaling inden for 1 år.

Noter

6. Eventualposter og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet tilsagn om kapitalindskud i kapitalfonde med trækingsret på 228 mio. DKK (2019 885 mio. DKK). Tilsagn forfalder med 132 mio. DKK inden for 1 år (2019 435 mio. DKK), og 96 mio. DKK inden for 2 til 5 år (2019 450 mio. DKK).

7. Personaleomkostninger

Direktionen består af to personer. Direktionen har ikke modtaget løn i regi af selskabet, men modtager løn fra TryghedsGruppen smba. TryghedsGruppen smba er afregnet via administrationsfee. Den andel af direktørernes løn, der kan henføres til funktionen som direktører i TG PE 1 Invest ApS, udgør et uvæsentligt beløb.

	2020 1.000 DKK	2019 1.000 DKK
8. Honorar til revisorer		
Deloitte	62	62
Som fordeler sig således:		
Lovpligtig revision	62	62
I alt	62	62

9. Nærtstående parter

Følgende parter har bestemmende indflydelse:

TryghedsGruppen smba, Hummeltoftevej 49, 2830 Virum. TryghedsGruppen er 100% ejer.

Selskabet har i regnskabsåret haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

	Moder- Selskab, 2020 1.000 DKK	Moder- selskab, 2019 1.000 DKK
Tjenesteydelser	250	250
Renteomkostninger	3.748	1.420
Lån 31. december	994.547	687.934

Lånet forrentes med CIBOR+6 måneder plus tillæg og har ikke forfaldstidspunkt.

Transaktioner med nærtstående parter er indgået på markedsvilkår.

10. Ejerforhold

Selskabet er et af TryghedsGruppen smba 100% ejet datterselskab.

Noter

11. Begivenheder efter balancedagen

Der er efter balancedagen ikke indtrådt væsentlige begivenheder af betydning for årsregnskabet.

12. Godkendelse af årsrapport til offentliggørelse

Direktionen har den 25. februar 2021 godkendt nærværende årsrapport til offentliggørelse.

13. Ny regnskabsregulering

Vedrørende IFRS 9 er vurderingen om ingen væsentlig effekt på den finansielle rapportering eller resultat baseret på, alle finansielle instrumenter allerede indregnes til dagsværdi over resultatopgørelsen. Implementeringen af IFRS 9 vil ikke påvirke indregning eller måling.

Ændringerne vil blive implementeret fremadrettet fra 1. januar 2022. Der henvises til moderselskabets anvendt regnskabspraksis for yderligere information.