

FONDEN AF 4. DECEMBER 2001

Axeltorv 2
1609 København V

Årsrapport
1. oktober 2018 - 30. september 2019

Årsrapporten er godkendt den

24/01/2020

Søren Fogh
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--	---

Ledelsesberetning

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

Redegørelse for god fondsledelse	7
--	---

Redegørelse for fondens uddelingspolitik	12
--	----

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	13
--------------------------------	----

Resultatopgørelse	15
-------------------------	----

Balance	16
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	18
----------------------------	----

Noter	19
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden FONDEN AF 4. DECEMBER 2001
Axeltorv 2
1609 København V

CVR-nr: 26403014
Regnskabsår: 01/10/2018 - 30/09/2019

Revisor ERNST & YOUNG GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB
Dirch Passers Allé 36
2000 Frederiksberg
DK Danmark
CVR-nr: 30700228
P-enhed: 1013415044

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for Fonden af 4. december 2001.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af fondens aktiviteter for perioden 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

København, den 24/01/2020

Bestyrelse

Jens Peter Toft
Formand

Tomas Haagen

Søren Fogh

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Fonden af 4. december 2001

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for FONDEN AF 4. DECEMBER 2001 for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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 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 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, 24/01/2020

Ole Karstensen , mne16615
Statsaut. revisor
ERNST & YOUNG GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR: 30700228

Ledelsesberetning

Væsentligste aktivitet

Fondens formål er gennem drift af selskabet DPE Partners II og andre selskaber at indvinde midler til brug for udlodning til alment velgørende formål.

Den økonomiske udvikling

Resultatet for Fonden blev et overskud efter skat på 217.470 kr., hvilket anses for tilfredsstillende. Af balancesummen på 2.784.086 kr. udgør egenkapitalen 2.418.086 kr., svarende til ca. 87 %.

Koncernforhold

Fonden har i indeværende regnskabsperiode likvideret dattervirksomhederne DPE Partners I - VI ApS samt stiftet et nyt datterselskab, DPE Partners 2018 GP ApS. Under henvisning til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, har fonden undladt at udarbejde koncernregnskab for 2018/19. Der henvises i stedet til årsrapporterne for de pågældende dattervirksomheder.

Forventninger til fremtiden

Som følge af likvidationen af datterselskaberne DPE Partners I - IV ApS forventes fondens resultat at blive væsentligt reduceret i forhold til regnskabsåret 2018/19.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Redegørelse for god fondsledelse

Anbefalinger for god Fondsledelse

Fonden af 4. december 2001 er omfattet af Anbefalingerne for god Fondsledelse, som er tilgængelige på Komitéen for god Fondsledelses hjemmeside www.godfondsledelse.dk. Anbefalingerne er oplistet nedenfor.

I henhold til fondens vedtægter § 8 består legatets bestyrelse af 3 medlemmer. Mindst to af bestyrelsens medlemmer skal være uafhængige af stifter (Danske Private Equity A/S) og selskaber forbundet med stifter.

Bestyrelsen består af følgende medlemmer:

- Jens Peter Toft (formand)
- Tomas Haagen
- Søren Fogh

Det anbefales i anbefaling 2.3.4, 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:

Jens Peter Toft

Den pågældendes alder og køn:

Født 30. september 1954 (M)

Dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode:

Indtrådt den 3. september 2019

Medlemmets eventuelle særlige kompetencer:

Mangeårig ledelseserfaring fra den finansielle sektor. Herudover har han bred erfaring med bestyrelsesarbejde og bidrager med viden inden for kapitalmarkedstransaktioner, finansielle forhold, investering, risikostyring, generel ledelse samt børshforhold.

Bestyrelsesformand i:

Mipsalus ApS

Mipsalus Holding ApS

Bestyrelsesnæstformand i:

M. Goldschmidt Holding A/S

Bestyrelsesmedlem i:

Bitten og Mads Clausens Fond

M. Goldschmidt Ejendomme A/S

Atlas Ejendomme A/S

Mahia 17 ApS

Civilingeniør N.T. Rasmussens Fond

Investeringsforeningen Danske Invest

Investeringsforeningen Danske Invest Select

Investeringsforeningen Profil Invest

Solar A/S

M. Goldschmidt Capital A/S

Kapitalforeningen Danske Invest Institutional

AP Invest Kapitalforening

Selskabet af 11. december 2008 ApS

Investeringsforeningen Procapture

Dansk Vækskapital II Komplementar ApS

Dansk Vækstkapital II K/S

Dagrofa ApS

Direktør i:

Selskabet af 11. december 2008 ApS

Toft Advice ApS

Hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og

N/A

Om medlemmet anses for uafhængigt:

Medlemmet anses for uafhængigt

Den pågældendes navn og stilling:

Tomas Haagen

Den pågældendes alder og køn:

Født 15. september 1966 (M)

Dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode:

4. december 2001. Genvalgt ved bestyrelsesmødet den 4. februar 2015

Medlemmets eventuelle særlige kompetencer:

Advokat, kendskab til arbejdet i fondsbestyrelse og administration af fonde

Den pågældendes øvrige ledeshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder institutioner samt krævende

organisationsopgaver:

Juridisk direktør i Novo Nordisk A/S

Bestyrelsesformand i:

NOVO NORDISK PHARMA OPERATIONS A/S
 Holm Kommunikation A/S
 Holm PR & Projekt ApS
 Grosserer Vilhelm Albertsens og hustru Inger-Cecillie f. Kjersgaards Fond
 Deloitte Fonden
 Deloitte Huset Holding A/S
 Deloitte Huset A/S

Bestyrelsesmedlem i
 NOVO NORDISK REGION INTERNATIONAL OPERATIONS A/S
 Novo Nordisk Invest 3 A/S
 Novo Nordisk Region Europe Pharmaceuticals A/S
 NOVO NORDISK REGION EUROPE A/S
 NOVO NORDISK PHARMACEUTICALS A/S
 NOVO NORDISK GSC HOLDING A/S
 NOVO NORDISK REGION CHINA A/S
 NOVO NORDISK REGION JAPAN & KOREA A/S
 NOVO NORDISK INVEST 2 A/S
 Novo Nordisk Invest 4 A/S

Direktør i:
 Camala Invest ApS
 Tigostfonr ApS

Hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v.

N/A

Om medlemmet anses for uafhængigt.

Medlemmet anses ikke for uafhængigt

Den pågældendes navn og stilling:

Søren Fogh

Den pågældendes alder og køn:

Født 26. maj 1964 (M)

Dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode:

4. december 2001. Genvalgt ved bestyrelsesmødet den 4. februar 2015

Medlemmets eventuelle særlige kompetencer:

Advokat, kendskab til arbejdet i fondsbestyrelse og administration af fonde

Den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder institutioner samt krævende organisationsopgaver:

Partner i Gorissen Federspiel

Hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og

N/A

Om medlemmet anses for uafhængigt.

Medlemmet anses ikke for uafhængigt

Anbefaling

	Fonden følger	
Fonden ikke følger	Fonden forklarer	Ikke relevant

1. Åbenhed og kommunikation

1.1 Det **anbefales**, at bestyrelsen vedtager retningslinjer for eksternt

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. X

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. X

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. X

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. X

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. X

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. X

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. X

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, X
- den pågældendes øvrige ledelseshverv, 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.

X

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.

X

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.

Der er ikke i forbindelse med etableringen af fonden fastsat en aldersgrænse for bestyrelsen. Spørgsmålet bliver løbende vurderet af bestyrelsen.

2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i 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. X
- 2.6.2 Det **anbefales**, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktions og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier. X

3. Ledelsens vederlag

- 3.1 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. X
- 3.2 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. X

Redegørelse for fondens uddelingspolitik

Redegørelse for fondens uddelingspolitik

Den lovpligtige redegørelse for fondens uddelingspolitik, jf. årsregnskabslovens § 77 b for regnskabsåret 2018/19 fremgår af ledelsesberetningen.

Fondens formål er gennem drift af selskabet DPE Partners II og andre selskaber at indvinde midler til brug for udlodning.

Udlodning sker efter bestyrelsens skøn i form af gave eller lån på favorable vilkår til følgende formål:

1. Støtte til kunstnerisk eller litterær virksomhed,
2. Støtte til unge mennesker under uddannelse på universiteter i ind- og udland, og
3. Støtte til almene kulturelle formål.

De nævnte mål er ligeværdige.

Uddelinger

Der uddeles en til to gange i årets løb beløb, der efter fondens formål og bestemmelse om uddeling fordeles på de anførte formål.

Set over en årrække er det målet, at der i overensstemmelse med vedtægternes princip om, at formålene er ligeværdige, skal ske en nogenlunde ligelig fordeling.

Fonden har i perioden 1. oktober 2018 - 30. september 2019 ikke vedtaget uddelinger. Der er henlagt 600.000 kr. til uddelingsramme under egenkapitalen til forventede uddelinger i det kommende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, har fonden undladt at udarbejde koncernregnskab for 2018/19.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå fonden, 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 nansielle 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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indeholder renter.

Skat af årets resultat og udskudt skat

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. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Fondens skattepligtige indkomst er opgjort efter skattelovgivningen for fonde. Skattelovgivningen tillader almennyttige fonde skattemæssigt fradrag for hensættelser til senere uddeling. Dette betyder, at fonden kan reducere en eventuel skattepligtig indkomst til nul ved i opgørelsen af den skattepligtige indkomst at foretage indregning af en skattemæssig hensættelse til senere uddeling.

Den skattemæssige hensættelse til senere uddeling tillades ikke indregnet regnskabsmæssigt, hvorfor der opstår en udskudt skatteforpligtelse herpå. Den udskudte skatteforpligtelse indregnes ikke i årsregnskabet, idet det ikke anses for at være sandsynligt, at den kommer til beskatning, som følge af, at det er fondens hensigt fortsat at uddele alle indtjente midler i overensstemmelse med fondens formål. Sådanne uddelinger er fradragsberettigede i fondens skattepligtige indkomst.

Balancen**Kapitalandele i dattervirksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder består af aktier eller andre dele af egenkapitalen i virksomheder, hvori fonden besidder mere end 50 pct. af stemmerettighederne.

Kapitalandele i dattervirksomheder er værdiansat efter indre værdis metode. Den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat føres i posten "Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder efter skat".

I dattervirksomhederne indregnes regnskabsårets udbytte som kortfristet gæld. Tilsvarende indgår forventede udbytteindtægter i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder i moderfonden ved vedtagelsen. Såfremt foreslåede udbytter vedtages inden bestyrelsen godkender i moderfonden, passerer udbytter dog fra dattervirksomhed til moderfond i samme regnskabsår, og bindes ikke på egenkapital som en nettoopskrivning efter den indre værdis metode, men tillægges i stedet de frie reserver.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder består af udloddet udbytte samt skyldig forsikring.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder er værdiansat efter amortiseret kostpris.

Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender udgør tilgodehavende likvidationsprovenue i forbindelse med likvidationen af DPE Partners I - VI ApS.

Periodeafgrænsningsposter

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

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til nettorealiseringsværdi.

Henlagt til uddelingsramme

Beslutning om uddeling indregnes med den fastsatte uddelingsramme via resultatdisponering og beløbet fra de frie reserver.

Resultatopgørelse 1. okt. 2018 - 30. sep. 2019

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Eksterne omkostninger		-75.092	-53.089
Bruttoresultat		-75.092	-53.089
Personaleomkostninger		-150.000	-155.133
Resultat af ordinær primær drift		-225.092	-208.222
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		624.342	451.382
Øvrige finansielle omkostninger		-5.780	-3.891
Ordinært resultat før skat		393.470	239.269
Skat af årets resultat	1	-176.000	0
Årets resultat		217.470	239.269
Forslag til resultatdisponering			
Uddelinger		0	600.000
Overført resultat		217.470	-360.731
I alt		217.470	239.269

Balance 30. september 2019

Aktiver

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		134.980	1.456.383
Finansielle anlægsaktiver i alt	2	134.980	1.456.383
Anlægsaktiver i alt		134.980	1.456.383
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		189.526	622.072
Andre tilgodehavender		1.544.362	0
Periodeafgrænsningsposter		2.567	2.566
Tilgodehavender i alt		1.736.455	624.638
Likvide beholdninger		912.651	626.657
Omsætningsaktiver i alt		2.649.106	1.251.295
Aktiver i alt		2.784.086	2.707.678

Balance 30. september 2019

Passiver

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Registreret kapital mv.		1.442.386	1.442.386
Overført resultat		375.700	158.229
Uddelinger		600.000	600.000
Egenkapital i alt		2.418.086	2.200.615
Leverandører af varer og tjenesteydelser		40.000	26.101
Skyldig selskabsskat		176.000	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		150.000	480.962
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		366.000	507.063
Gældsforpligtelser i alt		366.000	507.063
Passiver i alt		2.784.086	2.707.678

Egenkapitalopgørelse 1. okt. 2018 - 30. sep. 2019

	Registreret kapital mv.	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	1.442.386	158.230	600.000	2.200.616
Betalt udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	217.470	0	217.470
Egenkapital, ultimo	1.442.386	375.700	600.000	2.418.086

Noter

1. Skat af årets resultat

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Årets beregnede udskudt skat	176.000	0
Der er ikke betalt skat i regnskabsåret.		

2. Finansielle anlægsaktiver i alt

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Anskaffelsessum primo	1.267.386	1.267.386
Afgang	-1.267.386	0
Tilgang	50.000	0
Anskaffelsespris ultimo	50.000	1.267.386
Værdiregulering primo	188.383	298.090
Andel af årets resultat i dattervirksomhed	84.980	451.383
Udloddet udbytte	-451.383	-560.476
Afgang	263.000	0
Værdireguleringer ultimo	84.980	188.997
Regnskabsmæssig værdi ultimo	134.980	1.456.383

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital efter årets udbytte	Årets resultat
DPE Partners 2018 GP ApS	100 %	50.000	84.980
		50.000	84.980

3. Oplysning om eventualforpligtelser

Fonden har ingen eventualforpligtelser pr. 30. september 2019.

4. Information om vederlag til ledelsesorganer og særlige incitamentsprogrammer

Årets vederlag til bestyrelsen udgør 150.000 kr. og er fordelt ligeligt på hvert medlem.

5. Information om transaktioner med nærtstående parter foretaget på markedsvilkår

Fondens nærtstående parter omfatter følgende:

DPE Partners 2018 GP ApS, 100 % ejet datterselskab
 DPE Partners I ApS, likvideret selskab, som var 100 % ejet
 DPE Partners II ApS, likvideret selskab, som var 100 % ejet
 DPE Partners III ApS, likvideret selskab, som var 100 % ejet
 DPE Partners IV ApS, likvideret selskab, som var 100 % ejet
 DPE Partners V ApS, likvideret selskab, som var 100 % ejet
 DPE Partners VI ApS, likvideret selskab, som var 100 % ejet

Transaktioner med nærtstående parter:

Fonden har i regnskabsåret modtaget udbytte fra DPE Partners I - VI ApS på 451.383 kr.
 DPE Partners I - VI ApS er likvideret i regnskabsåret med afsluttende balancedato pr. 25. september 2019. Likvidationsprovenue på 1.544.362 er opført under andre tilgodehavender og er tilgået fonden i oktober 2019.

Fonden har i regnskabsåret modtaget udbytte fra DPE Partners 2018 GP ApS, som er afregnet efter 30. september 2019.

6. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2018/19
Gennemsnitligt antal ansatte	0

Der er udover de tre bestyrelsesmedlemmer ingen ansatte i fonden.