

DPE PARTNERS III ApS

Axeltorv 2
1609 København V

Årsrapport
1. oktober 2017 - 30. september 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

17/01/2019

Søren Fogh
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--	---

Ledelsesberetning

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

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

DPE PARTNERS III ApS

Axeltorv 2

1609 København V

CVR-nr: 28844131

Regnskabsår: 01/10/2017 - 30/09/2018

Revisor

ERNST & YOUNG GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB

Osvald Helmuths Vej 4

2000 Frederiksberg

DK Danmark

CVR-nr: 30700228

P-enhed: 1013415044

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for DPE Partners III ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 – 30. september 2018.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 – 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 21/12/2018

Direktion

Erik Fosgrau

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i DPE PARTNERS III ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DPE PARTNERS III ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 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, 21/12/2018

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

Rasmus Berntsen , mne35461
statsaut. revisor
ERNST & YOUNG GODKENDT
REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR: 30700228

Ledelsesberetning

Væsentlig aktivitet

DPE Partners III 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 68.420 kr. Årets resultat er på niveau med det forventede og anses for tilfredsstillende.

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

Af balancesummen på 351.754 kr. udgør egenkapitalen 193.420 kr.

Selskabet har påtaget sig komplementarhæftelser i fire K/S'er, der pr. 30. september 2018 udgør i alt 0,6 mia. kr. Da kommanditisterne omfatter velrenommerede institutionelle investorer og i mindre omfang andre investorer med god bonitet anses komplementarforpligtelsen ikke at være væsentlig risikofyldt.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventes likvideret i løbet af regnskabsåret 2018/19.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Som følge af forvalterskifte udtræder selskabet pr. 1. januar 2019 som komplementar i Danske Private Equity Partners III (EUR-A) K/S, Danske Private Equity Partners III (EUR-B) K/S, Danske Private Equity Partners III (USD-A) K/S og Danske Private Equity Partners III (USD-B) K/S. I forbindelse med udtrædelsen bortfalder selskabets komplementarhæftelse og pantsætning af de likvide beholdninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Den anvendte regnskabspraksis er herudover uændret i forhold til foregående år.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

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

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til selskabets administration m.v.

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 II ApS, DPE Partners IV ApS, DPE Partners V ApS og DPE Partners VI ApS. Selskabet DPE Partners I ApS er administrationsselskab for sambeskatningen.

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.

Balance

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat

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 acontoskatte.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. okt. 2017 - 30. sep. 2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Nettoomsætning		160.000	160.000
Andre eksterne omkostninger		-30.250	-11.680
Bruttoresultat		129.750	148.320
Personaleomkostninger		-60.519	-62.119
Resultat af ordinær primær drift		69.231	86.201
Øvrige finansielle omkostninger		-811	-35
Ordinært resultat før skat		68.420	86.166
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		68.420	86.166
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		68.420	86.166
Overført resultat		0	0
I alt		68.420	86.166

Balance 30. september 2018

Aktiver

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		150.000	150.000
Tilgodehavende skat		4	3
Periodeafgrænsningsposter		2.566	2.566
Tilgodehavender i alt		152.570	152.569
Likvide beholdninger		199.184	129.508
Omsætningsaktiver i alt		351.754	282.077
Aktiver i alt		351.754	282.077

Balance 30. september 2018

Passiver

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Overført resultat		0	0
Forslag til udbytte		68.420	86.166
Egenkapital i alt		193.420	211.166
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.750	10.750
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		143.639	52.339
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		5.945	7.822
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		158.334	70.911
Gældsforpligtelser i alt		158.334	70.911
Passiver i alt		351.754	282.077

Noter

1. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabets likvide beholdninger er stillet til sikkerhed for Danske Private Equity Partners III (EUR-A) K/S, Danske Private Equity Partners III (EUR-B) K/S, Danske Private Equity Partners III (USD-A) K/S og Danske Private Equity Partners III (USD-B) K/S.

Eventualforpligtelser består af selskabets komplementarforpligtelser på i alt 0,6 mia. kr. i Danske Private Equity Partners III (EUR-A) K/S, Danske Private Equity Partners III (EUR-B) K/S, Danske Private Equity Partners III (USD-A) K/S og Danske Private Equity Partners III (USD-B) K/S pr. 30. september 2018.

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

2. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2017/18	2016/17
Antal ansatte, primo	1	1
Gennemsnitligt antal ansatte	1	1
Antal ansatte, ultimo	1	1