

Promentum I K/S

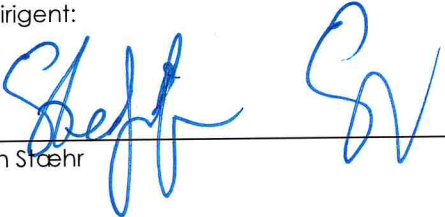
Hjemstedsadresse: Gammel Lundtoftevej 24, 2800 Kongens Lyngby
Regnskabsår: 1. januar til 31. december 2022

Årsrapport 2022

CVR
37 94 81 44

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. juni 2023.

Som dirigent:



Steffen Stæhr

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Påtegninger	
Ledespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar til 31. december 2022	
Anvendt regnskabspraksis.....	8
Resultatopgørelse.....	10
Balance	11
Noter	12

Selskabsoplysninger

Selskabet

Promentum I K/S
Gammel Lundtoftevej 24
2800 Kongens Lyngby
Telefon: 46 98 00 00
CVR nr. 37 94 81 44

Hjemstedskommune: Lyngby-Taarbæk

Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Direktion

Direktionen i Promentum I General Partner ApS:

Bjarne Thorup
Lars Jensen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Depositar

PEA Depositary Services ApS

Forvalter

Alternative Equity Partners A/S

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2022 for Promentum I K/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven med supplerende oplysninger efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

Efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2022.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som virksomheden kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kongens Lyngby, den 2. juni 2023

Promentum I General Partner ApS:

Bjarne Thorup

Lars Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til investorerne i Promentum I K/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Promentum I K/S for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven med supplerende oplysninger efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven samt efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed. 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 årsregnskabet

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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

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 samt efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet med årsregnskabslovens samt lov om forvaltere af alternative investeringsfondenes krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen

København, den 2. juni 2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Jakob Lindberg
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 40824

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktivitet er at erhverve ejerandele i en portefølje af teknologivirksomheder, der adresserer et globalt marked og højvækst-trends.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for perioden 1. januar til 31. december 2022 udviser et underskud på t. kr. 98.622. Årets resultat anses af ledelsen for meget utilfredsstillende.

Den samlede egenkapital i selskabet udgør pr. 31. december 2022 t. kr. 246.071.

Selskabets resultat er påvirket af, at positive værdireguleringer føres direkte over egenkapitalen, mens negative værdireguleringer eller tilbageførsel af negative værdireguleringer føres i resultatopgørelsen. I regnskabsåret har der været en større nedskrivning på selskabets investeringer, hvor den største investering er nedskrevet til kr. 0 i forbindelse med en efterfølgende konkurs i 2023. Selskabet har investeringer, som forventelig stadig kræver finansiering. I de nuværende markeder oplever Promentum I K/S også udfordringer hermed.

Selskabet arbejder løbende med at udvikle og optimere på de relevante nøgleparametre i de enkelte investeringer herunder sikring af den nødvendige likviditet til selskabernes fortsatte udvikling.

Periodisk offentliggørelse for artikel 6 finansielle produkter

De investeringer, der ligger til grund for dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Lønsum hos forvalter

Den samlede lønsum i Alternative Equity Partners A/S udgør i 2021 t.kr. 15.807, heraf variabelt t.kr. 1.354. Den gennemsnitlige antal fuldtidsansatte i Alternative Equity Partner A/S er 12.

Risici, herunder politikker og mål for styring

Selskabet er eksponeret over for forskellige typer risici.

Følgende risici er definerede:

- Markedsrisici
- Kreditrisici
- Likviditetsrisici
- Modpartsrisici
- Operationelle risici

Selskabet har politikker for risikostyring med det formål at minimere de tab, der kan opstå som følge af de definerede risici.

Selskabet udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker selskabet. Bestyrelsen i Alternative Equity Partner A/S (forvalter) fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og likviditetsstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici.

Risici opgøres og måles månedligt. Der er ikke konstateret væsentlige overskridelser, som har væsentlig indflydelse på årsrapporten.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtrådt begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Promentum I K/S for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder virksomheder samt supplerende oplysninger efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år og regnskabet aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder af- og nedskrivninger.

Aktiver og forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde eller fragå selskabet, og værdien 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 forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der redegøres i det følgende for regnskabspraksis anvendt for væsentlige regnskabsposter.

Resultatopgørelsen

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter honorar til investeringskomiteen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter management fee, performance fee, samt omkostninger til administration m.v.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser, der omfatter realiserede og urealiserede gevinster og tab.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt kursgevinster og -tab på værdipapirer mv.

Skatteforhold

Der indregnes ikke skat af årets resultat, da den skattepligtige indkomst beskattes hos de enkelte selskabsdeltagere.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indregnes til skønnet dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Dagsværdierne på investeringerne er opgjort baseret på anerkendte værdiansættelsesmetoder, herunder IPEV valuation guidelines som i al væsentlighed svarer til indregnings- og målingsbestemmelser i IFRS 13. Den opgjorte dagsværdi svarer dermed til ejerandelen af den opgjorte kapitalkonto.

Da værdiansættelsen på investeringerne er afhængig af antagelser omkring bl.a. fremtidige indtjening og udviklingen i markedsmultipler, er værdiansættelsen forbundet med en naturlig usikkerhed. Denne usikkerhed vil sagens natur være større i perioder med udsving på de finansielle markeder, hvor markedsmultipler, og dermed værdiansættelsen vil være påvirket af blandt andet udviklingen i illikviditetspræmier samt muligheden for at sælge investeringerne.

Restcommitment til de underliggende investeringer er oplyst som eventualforpligtelser. Der henvises til note 8.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnes til skønnet dagsværdi.

Dagsværdierne på investeringerne er opgjort baseret på anerkendte værdiansættelsesmetoder, herunder IPEV valuation guidelines som i al væsentlighed svarer til indregnings- og målingsbestemmelser i IFRS 13. Den opgjorte dagsværdi svarer dermed til ejerandelen af den opgjorte kapitalkonto.

Da værdiansættelsen på investeringerne er afhængig af antagelser omkring bl.a. fremtidige indtjening og udviklingen i markedsmultipler, er værdiansættelsen forbundet med en naturlig usikkerhed. Denne usikkerhed vil sagens natur være større i perioder med udsving på de finansielle markeder, hvor markedsmultipler, og dermed værdiansættelsen vil være påvirket af blandt andet udviklingen i illikviditetspræmier samt muligheden for at sælge investeringerne.

Restcommitment til de underliggende investeringer er oplyst som eventualforpligtelser. Der henvises til note 8.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender. Bankindeståender måles til dagsværdi.

Egenkapital

Selskabskapital øges løbende med at der foretages kald af kapital, som investorerne har givet tilsagn til. Udbytte i løbet af regnskabsåret fremgår som en note til egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter performance fee, der realiseres ved at selskabet opnår nogen foruddefinerede afkast. Hensatte forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse

Note (1.000 kr.)	1/1 2022 - 31/12 2022	1/1 2021 - 31/12 2021
1 Personaleomkostninger	(223)	(279)
Andre eksterne omkostninger	(2.131)	(6.608)
Resultat før finansielle poster	(2.354)	(6.887)
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	(80.019)	719
3 Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	(14.398)	7.248
4 Andre finansielle indtægter	81	0
5 Andre finansielle omkostninger	(1.931)	(4.422)
Årets resultat	(98.622)	(3.342)
 Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	(98.622)	(3.342)
	(98.622)	(3.342)

Balance

Note (1.000 kr.)	31/12 2022	31/12 2021
Balance - aktiver		
Anlægsaktiver		
Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10.857	39.630
Kapitalinteresser	134.924	360.721
Andre værdipapirer og kapitalandele	95.153	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	240.933	400.351
Anlægsaktiver i alt	240.933	400.351
Omsætningsaktiver		
Andre tilgodehavender	0	700
Tilgodehavender i alt	0	700
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	4.680
Likvide beholdninger	5.219	2.292
Omsætningsaktiver i alt	5.219	7.672
Aktiver i alt	246.153	408.023
Balance - passiver		
Egenkapital		
Selskabskapital	291.729	264.828
Overført overskud eller underskud	(201.691)	(103.068)
6 Reserve for opskrivninger	156.032	239.203
Egenkapital i alt	246.071	400.963
Hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser	0	2.897
Hensatte forpligtelser i alt	0	2.897
Kortfristede gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1	0
Anden gæld	81	4.163
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	82	4.163
Gæld i alt	82	7.060
Passiver i alt	246.153	408.023
Noter		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualforpligtelser		

Noter

Note (1.000 kr.)	1/1 2022 - 31/12 2022	1/1 2021 - 31/12 2021
1 Personaleomkostninger		
Honorar	(223)	(279)
Personaleomkostninger i alt	(223)	(279)
Gennemsnitlig antal ansatte	0	0
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Urealiseret tab af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	(97.656)	0
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger	17.636	719
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	(80.019)	719
3 Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser		
Gevinst ved salg af kapitalinteresser	0	3.705
Tab ved salg af kapitalinteresser	(8.193)	0
Urealiseret tab af kapitalinteresser	(9.048)	0
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger	2.843	3.543
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser i alt	(14.398)	7.248
4 Andre finansielle indtægter		
Renter lån	81	0
Andre finansielle indtægter i alt	81	0
5 Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, pengeinstitutter	(12)	(22)
Renter lån	(106)	(93)
Bankomkostninger	(1)	(11)
Kursregulering bank	(0)	(16)
Kursregulering værdipapirer	(1.297)	(4.280)
Kurtage	(4)	0
Realiseret tab værdipapirer	(511)	0
Andre finansielle omkostninger i alt	(1.931)	(4.422)
	31/12 2022	31/12 2021
6 Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger primo	239.203	183.978
Årets tilgang	61.543	57.534
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	(144.715)	(2.309)
Reserve for opskrivninger ultimo	156.032	239.203

Den regnskabsmæssige værdi i balancen ville have været t.kr. 90.121, hvis opskrivning efter § 41 stk. 1, ikke havde været foretaget.

Indregning og måling af den skattemæssige effekt af bevægelserne i opskrivningsreserven er kr. 0.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har pr. 31. december 2022 ikke afgivet pant eller stillet sikkerheder.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet har pr. 31. december 2022 ingen eventualforpligtelser.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Lars Jensen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Lars Jensen

Direktør

ID: ff9da3dc-e0ca-4d17-874d-d050eee0b124

Tidspunkt for underskrift: 02-06-2023 kl.: 14:18:07

Underskrevet med MitID



Bjarne Thorup

Navnet returneret af dansk MitID var:

Bjarne Thorup

Direktør

ID: afa6e4ae-04d4-4e5e-9b20-2e04ebf054e3

Tidspunkt for underskrift: 02-06-2023 kl.: 14:15:20

Underskrevet med MitID



Jakob Lindberg

Navnet returneret af dansk MitID var:

Jakob Lindberg

Revisor

ID: b7594018-ffcc-45a7-aae3-b9d6494261de

Tidspunkt for underskrift: 02-06-2023 kl.: 14:27:30

Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: 4429cakYstU250130700

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.