

Dansk Ejerkapital Forvaltning ApS

Gothersgade 175, 2. sal
1123 København K.

Årsrapport 2021

Nærværende årsrapport er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling
den 24. marts 2022


Dan Højgaard Jensen (dirigent)

Cvr. nr. 39 93 18 77

Der henvises til Dansk Ejerkapitals hjemmeside - www.danskejerkapital.dk for en fyldig
præsentation af Dansk Ejerkapital og porteføljevirkksomhederne.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
7DAF2AE23BF941D0A4A73F1D868E412F

1. Selskabsoplysninger

Selskab:

Dansk Ejerkapital Forvaltning ApS
Gothersgade 175, 2. sal
1123 København K.

Telefon: 33 36 89 99
E-mail: info@danskejerkapital.dk
Hjemmeside: www.danskejerkapital.dk

CVR-nr.: 39 93 18 77
Stiftet: 10. oktober 2018
Hjemsted: København

Bestyrelse:

Henrik Thulesen, formand
Ino Dimsits
Dan Højgaard Jensen

Direktion:

Dan Højgaard Jensen

Revisor:

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Statsaut. revisorer Søren Smedegaard Hvid og Rasmus Berntsen



2. Påtegninger

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 for Dansk Ejerkapital Forvaltning ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24. februar 2022

Direktion:

Dan Højgaard Jensen

Bestyrelse:

Henrik Thulesen
Formand

Ino Dimsits

Dan Højgaard Jensen



2. Påtegninger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dansk Ejerkapital Forvaltning ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk Ejerkapital Forvaltning ApS for regnskabsåret 1. januar –31. december 2021, 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. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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. 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.



2. Påtegninger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

- 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 konklusion 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.

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, den 24. februar 2022

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Søren Smedegaard Hvid
statsaut. revisor
mne 31450

Rasmus Berntsen
statsaut. revisor
mne 35461



3. Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet er forvalter af Dansk Ejerkapital V K/S, som blev etableret i 2019.

Selskabets formål er at drive virksomhed som forvalter af alternative investeringsfonde, herunder etablere og markedsføre sådanne fonde, samt at udføre øvrige aktiviteter i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., som efter bestyrelsens skøn har forbindelse hermed.

Årets resultat

Årsrapporten for Dansk Ejerkapital Forvaltning ApS udviser et resultat på -9 t.kr. med en samlet balancesum på 1.065 t.kr. og en egenkapital på 41 t.kr.

Begivenheder efter statusdagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.



4. Årsregnskab 1. januar – 31. december 2021

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dansk Ejerkapital Forvaltning ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af egenkapitalopgørelse fra klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er identisk med sidste år.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Resultatopgørelsen:

Bruttoresultat

I overensstemmelse med årsregnskabslovens §32 er nettoomsætning sammendraget med andre eksterne omkostninger til posten Bruttoresultat.

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af administrationsvederlag og øvrige vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

Skat af årets resultat

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, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen:

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.



4. Årsregnskab 1. januar – 31. december 2021

Resultatopgørelse 1/1 – 31/12

1.000 kr.

Noter

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bruttoresultat	4.772	4.206
1 Personaleomkostninger	<u>4.769</u>	<u>4.204</u>
Resultat før skat	3	2
2 Skat af årets resultat	<u>-12</u>	<u>-2</u>
Årets resultat	<u>-9</u>	<u>0</u>
Resultatdisponering		
Overført resultat	<u>-9</u>	<u>0</u>
I alt	<u>-9</u>	<u>0</u>



4. Årsregnskab 1. januar – 31. december 2021

Balance pr. 31. december

1.000 kr.

Noter	2021	2020
AKTIVER		
Anlægsaktiver		
Kapitalandele i dattervirksomheder	40	40
Finansielle anlægsaktiver i alt	40	40
Anlægsaktiver i alt	40	40
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-	136
Tilgodehavende hos datterselskab	-	3
Andre tilgodehavender	229	297
Periodeafgrænsningsposter	235	164
Tilgodehavender i alt	464	600
Likvide beholdninger	561	887
Likvide beholdninger i alt	561	887
Omsætningsaktiver i alt	1.025	1.487
AKTIVER I ALT	1.065	1.527
PASSIVER		
Egenkapital		
Selskabskapital	50	50
Overført resultat	-9	0
Egenkapital i alt	41	50
Selskabsskat	12	2
Anden gæld	1.012	1.475
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.024	1.477
PASSIVER I ALT	1.065	1.527

3 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser



4. Årsregnskab 1. januar – 31. december 2021

Egenkapitalopgørelse 31. december

1.000 kr.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Egenkapital		
Egenkapital 1. januar	50	50
Årets resultat	-9	0
Egenkapital 31. december	<u>41</u>	<u>50</u>
Selskabskapital 1. januar	50	50
Selskabskapital pr. 31. december	<u>50</u>	<u>50</u>
Overført resultat 1. januar	0	0
Overført fra resultatdisponeringen	-9	0
Overført resultat 31. december	<u>-9</u>	<u>0</u>
Egenkapital 31. december i alt	<u>41</u>	<u>50</u>

Der er ikke sket ændringer i selskabskapitalen siden selskabets stiftelse.

Selskabskapitalen består af 50.000 anparter a 1 kr.



4. Årsregnskab 1. januar – 31. december 2021

Noter

1.000 kr.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
1. Personaleomkostninger		
Gager	4.288	3.739
Pension	443	440
Andre omkostninger til social sikring	18	7
Andre personaleomkostninger	20	18
I alt	<u><u>4.769</u></u>	<u><u>4.204</u></u>

Dansk Ejerkapital Forvaltning ApS har 7 (2020:7) ansatte, heraf er 5 (2020: 5) tillige ansat Industri Udvikling II K/S, Industri Udvikling Komplementar III ApS og Industri Udvikling Komplementar IV ApS.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-12	-2
I alt	<u><u>-12</u></u>	<u><u>-2</u></u>

3. Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og hæfter således ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Der påhviler herudover ikke selskabet eventualforpligtelser eller sikkerhedsstillelser.



List of Signatures

Page 1/1



2021 DE Forvaltning ApS årsrapport.pdf

Name	Method	Signed at
Søren Smedegaard Hvid	NEMID	2022-02-24 20:06 GMT+01
Rasmus Berntsen	NEMID	2022-02-24 19:16 GMT+01
Ino Abraham Dimsits	MitID	2022-02-24 18:44 GMT+01
Henrik Broksø Thulesen	NEMID	2022-02-24 12:25 GMT+01
Dan Højgaard Jensen	NEMID	2022-02-24 12:18 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 7DAF2AE23BF941D0A4A73F1D868E412F