

DPE Partners 2018 GP ApS

CVR-nr. 39 98 68 68

c/o Gorrissen Federspiel
Axeltorv 2
1609 København V

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling:

29 January 2021


Dirigent

Årsrapport

1. oktober 2019 - 30. september 2020

Indhold

Indhold.....	1
Ledelsespåtegning.....	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	3
Virksomhedsoplysninger.....	5
Ledelsesberetning.....	6
Årsrapport 1. oktober 2019 - 30. september 2020.....	7
Anvendt regnskabspraksis.....	7
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for DPE Partners 2018 GP ApS for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, 18. december 2020

Direktion:

Søren Kølle Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i DPE Partners 2018 GP ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DPE Partners 2018 GP ApS for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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".

Uafhængighed

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.

Uafhængig revisors rapportering

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 betydeligt 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, 18. december 2020

EY

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR nr. 30 70 02 28

Ole Karstensen
statsaut. revisor
mne16615

Rasmus Berntsen
statsaut. revisor
mne35461

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden: DPE Partners 2018 GP ApS
c/o Gorrissen Federspiel
Axeltorv 2
1609 København V

CVR.nr.: 39 98 68 68
Stiftet: 1. november 2018
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Revisor: EY
Godkendt Revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 36
Postboks 250
2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Væsentlig aktivitet

DPE Partners 2018 GP 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 100.334 kr. (2019: 84.980 kr.). Årets resultat er på niveau med det forventede og anses for tilfredsstillende.

Af balancesummen på 171.948 kr. (2019: 150.365 kr.) udgør egenkapitalen 150.334 kr. (2019: 134.980 kr.)

Selskabet har påtaget sig komplementarhæftelser i seks K/S'er, der pr. 30. september 2020 udgør i alt 0,9 mia. kr. Da kommanditisteme omfatter velrenommerede institutionelle investorer og i mindre omfang andre investorer med god bonitet anses komplementarforpligtelsen ikke at være væsentlig risikofyldt.

Den forventede udvikling i 2020/21

Resultatet forventes at blive på niveau med indeværende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Årsrapport 1.oktober2019 – 30. september2020

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

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.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand.

Andre eksterne omkostninger

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

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

Den beregnede skat af årets indkomst resultatføres under posten "Skat af årets resultat".

Årsrapport 1.oktober2019 – 30. september2020

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til nettorealiseringsværdi.

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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat affremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Årsrapport 1.oktober2019 – 30. september2020

Resultatopgørelse

Note	DKK	1/10 2019- 30/9 2020	1/11 2018- 30/9 2019
	Nettoomsætning	155.000	137.483
	Andre eksterne omkostninger	<u>-13.133</u>	<u>-15.810</u>
	Bruttoresultat	<u>141.867</u>	<u>121.673</u>
	Personaleomkostninger	<u>-40.000</u>	<u>-36.667</u>
	Resultat af ordinær primær drift	<u>101.867</u>	<u>85.006</u>
	Øvrige finansielle omkostninger	<u>-1.533</u>	<u>-27</u>
	Ordniært resultat før skat	<u>100.334</u>	<u>84.980</u>
	Skat af årets resultat	<u>-22.074</u>	<u>0</u>
	Årets resultat	<u><u>78.260</u></u>	<u><u>84.980</u></u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Forslået udbytte for regnskabsåret	78.260	84.980
	Overført resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
	I alt	<u><u>78.260</u></u>	<u><u>84.980</u></u>

Årsrapport 1.oktober2019 – 30. september2020

Balance

Note	DKK	<u>30/9 2020</u>	<u>30/9 2019</u>
	AKTIVER		
	OMSÆTNINGSKAKTIVER		
	Likvide beholdninger	<u>171.948</u>	<u>150.365</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>171.948</u>	<u>150.365</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>171.948</u></u>	<u><u>150.365</u></u>
	PASSTIVER		
	EGENKAPITAL		
	Anpartskapital	50.000	50.000
	Overført resultat	0	0
	Forslag til udbytte	<u>78.260</u>	<u>84.980</u>
	Egenkapital i alt	<u>128.260</u>	<u>134.980</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSE		
	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE		
	Skyldig selskabsskat	22.074	0
	Leverandør af varer og tjenesteydelser	10.814	10.813
	Anden gæld	<u>10.800</u>	<u>4.572</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>43.688</u>	<u>15.385</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>43.688</u>	<u>15.385</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>171.948</u></u>	<u><u>150.365</u></u>

- 1 Oplysning om event ualforpligtelser
- 2 Information om gennemsnitligt antal ansatte

Årsrapport 1.oktober2019 – 30. september2020

Notes

Note 1 – Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabets likvide beholdninger er stillet til sikkerhed for Danske PEP 2018 Danica (EUR) K/S, Danske PEP 2018 Danica (USD) K/S, Danske PEP 2018 Danica Co-Investment K/S, Danske PEP 2018 (EUR) K/S, Danske PEP 2018 (USD) K/S og Danske PEP 2018 Co-Investment K/S.

Eventualforpligtelser består af selskabets komplementarforpligtelser på i alt 0,9 mia. kr. i Danske PEP 2018 Danica (EUR) K/S, Danske PEP 2018 Danica (USD) K/S, Danske PEP 2018 Danica Co-Investment K/S, Danske PEP 2018 (EUR) K/S, Danske PEP 2018 (USD) K/S og Danske PEP 2018 Co-Investment K/S pr. 30. september 2020.

DKK	1/10 2019
	<u>30/9 2020</u>

Note 2 – Information om gennemsnitligt antal ansatte

Antal ansatte	<u>1</u>
---------------	----------

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Søren Kølle Christensen

Direktion

På vegne af: DPE Partners 2018 GP ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-193277992470

IP: 93.160.xxx.xxx

2020-12-18 15:14:15Z

NEM ID 

Ole Karstensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1268145551631

IP: 80.162.xxx.xxx

2020-12-18 15:18:05Z

NEM ID 

Rasmus Berntsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:13204848

IP: 94.147.xxx.xxx

2020-12-20 08:21:28Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 0NNBF-A45H6-D41B7-0000QQ-6CCWV-EK2A1

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>