

DanBAN Co-investment Fond I K/S

c/o Danish Business Angels, Højbro Plads 10, 1200 København K

CVR-nr. 41 84 24 74

Årsrapport

11. november 2020 - 31. december 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. april 2022.

Søren Jørgensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 11. november 2020 - 31. december 2021	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 11. november 2020 - 31. december 2021 for DanBAN Co-investment Fond I K/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 11. november 2020 - 31. december 2021.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 25. april 2022

Direktion

Jesper Jarlbæk
Direktør

Bestyrelse

Søren Jørgensen
Formand

Thomas Black-Petersen

Lars Neupart

Herbert Michael Nathan

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kommanditisterne i DanBAN Co-investment Fond I K/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for DanBAN Co-investment Fond I K/S for regnskabsåret 11. november 2020 - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og egenkapitalopgørelse. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det 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 11. november 2020 - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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 25. april 2022

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Martin S. Haaning

statsautoriseret revisor
mne32793

Selskabsoplysninger

Selskabet	DanBAN Co-investment Fond I K/S c/o Danish Business Angels Højbro Plads 10 1200 København K CVR-nr.: 41 84 24 74 Regnskabsår: 11. november - 31. december
Bestyrelse	Søren Jørgensen, Formand Thomas Black-Petersen Lars Neupart Herbert Michael Nathan
Direktion	Jesper Jarlbæk, Direktør
Komplementar	DBCoIF I Komplementar ApS
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at med-investere i start-ups og scale-ups i pre-seed- og seed-segmentet for virksomheder med en valuation op til DKK 40 mio. samt i forbindelse hermed eventuelt yde lån (bridgelån og ansvarlige lån, herunder konvertible lån).

Fonden har i perioden investeret i fem startups og scaleups iht. fondens investeringspolitik for samlet ca. 3,7 mDKK udaf et samlet kapital tilsagn fra fondens investorer på ca. 34 mDKK, hvoraf der er trukket ca. 4,5 mDKK (12,6%).

Bestyrelsen holder ugentligt møde hvor pipeline for nye og opfølgingsinvesteringer gennemgås. Mellem møderne arbejder de enkelte medlemmer af bestyrelsen på relevante investeringsmuligheder sammen med lead angel for den pågældende investering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -769.576 kr. Det ordinære resultat efter skat udgør -775.842 kr.

Tabet skyldes udgifter til etablering og drift siden etableringen og er fordelt næsten ligeligt mellem de to poster. Udgifterne til begge poster ligger under det som var afsat ved fondens etablering. Der var til etablering i alt afsat kr. 450.000 og til årlig drift kr. 530.000 i investeringsperioden, i alt første år kr. 980.000. Resultatet første år er således ca. kr. 200.000 bedre end forventet ved fondens etablering.

Der er ikke foretaget værdireguleringer af fondens investeringer, der optages til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DanBAN Co-investment Fond I K/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten aflægges i danske kroner. Årsrapporten omfatter selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke er medtaget sammenligningstal.

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 afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter ikke-børsnoterede obligationer og aktier, der måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	11/11 2020 - 31/12 2021
Bruttotab	-769.576
Øvrige finansielle omkostninger	-6.266
Årets resultat	-775.842
Forslag til resultatdisponering:	
Disponeret fra overført resultat	-775.842
Disponeret i alt	-775.842

Balance

Aktiver	31/12 2021
<u>Note</u>	<u></u>
Anlægsaktiver	
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>3.715.556</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.715.556</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>3.715.556</u>
Omsætningsaktiver	
Likvide beholdninger	<u>487.222</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>487.222</u>
Aktiver i alt	<u>4.202.778</u>

Balance

Passiver	31/12 2021
<u>Note</u>	<u></u>
Egenkapital	
Stamkapital	33.950.000
Ikke indbetalt stamkapital	-29.423.320
Overført resultat	-775.842
Egenkapital i alt	<u>3.750.838</u>
 Gældsforpligtelser	
Anden gæld	451.940
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>451.940</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>451.940</u>
 Passiver i alt	<u>4.202.778</u>

Egenkapitalopgørelse

	<u>Stamkapital</u>	<u>Ikke indbetalt stamkapital</u>	<u>Overført resul- tat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 11. november 2020	33.950.000	-29.423.320	0	4.526.680
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-775.842</u>	<u>-775.842</u>
	<u>33.950.000</u>	<u>-29.423.320</u>	<u>-775.842</u>	<u>3.750.838</u>

PENNEO

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

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

Thomas Black-Petersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-120112632930

IP: 82.192.xxx.xxx

2022-04-26 11:47:50 UTC

NEM ID 

Jesper Jarlbæk

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-655342323829

IP: 2.111.xxx.xxx

2022-04-26 12:27:03 UTC

NEM ID 

Lars Neupart

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-987066512063

IP: 172.225.xxx.xxx

2022-04-26 12:28:56 UTC

NEM ID 

Søren Jørgensen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-754410839508

IP: 87.48.xxx.xxx

2022-04-26 14:36:25 UTC

NEM ID 

Herbert Michael Nathan

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-072895211338

IP: 89.150.xxx.xxx

2022-04-26 17:21:39 UTC

NEM ID 

Martin Seidelin Haaning

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:34209936-RID:63363525

IP: 62.243.xxx.xxx

2022-04-26 17:22:25 UTC

NEM ID 

Søren Jørgensen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-754410839508

IP: 87.48.xxx.xxx

2022-04-26 17:41:14 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: EECHD-F2D43-IXE6C-SGGDQ-E1UAZ-EA7PX

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 tidsstempelt 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>