

Danica Kapitalforvaltning K/S

CVR-nr. 41866624
c/o Danica Pension
Holmens Kanal 2
1060 København K

Årsrapport 20. november 2020 til 31. december 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

den 24. januar 2022

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

SELSKABSOPLYSNINGER	2
LEDELSESBERETNING	3
PÅTEGNINGER	
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6
ÅRSREGNSKAB	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskab

Danica Kapitalforvaltning K/S
c/o Danica Pension
Holmens Kanal 2
1060 København K

CVR-nr.: 41866624

Stiftet 20. november 2020

Hjemsted: København

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Selskabets første regnskabsperiode: 20. november 2020 - 31. december 2021

Fuldt ansvarlig deltager

Danica Komplementar ApS
c/o Newsec Datea A/S
Lyngby Hovedgade 4
2800 Kgs. Lyngby

Legale Ejere

Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab
Holmens Kanal 2 -1.2
1060 København K

Direktion

Poul Kobberup

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

LEDELSESBERETNING

Hovedtal

(t. kr.)	2021
Nettoomsætning	455.636
Resultat af primær drift	387.750
Resultat af finansielle poster	-641
Periodens resultat	387.109
Balancesum	436.092
Egenkapital	397.109
Nøgletal:	
Egenkapitalforrentning i pct.	194,96
Soliditetsgrad i pct.	91,06
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	51

Nøgletallene er beregnet således:

Egenkapitalforrentning i pct.:

Periodens resultat x 100/Gennemsnitlig egenkapital

Soliditetsgrad i pct.:

Egenkapital ultimo x 100/Samlede passiver ultimo

Årsrapporten omfatter regnskabsperioden 20. november 2020 - 31. december 2021, der er selskabets første årsregnskab. Hovedtalsoversigten indeholder derfor ikke sammenligningstal.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive investeringsforvaltningsvirksomheder, herunder levere investeringsserviceydelse, til koncernforbundne virksomheder samt al virksomhed, som efter Direktionens skøn har forbindelse hermed.

Selskabet er stiftet den 20. november 2020.

Årets resultat

Selskabets første regnskabsperiode omfatter perioden 20. november 2020 til 31. december 2021.

Resultatet for selskabets første regnskabsperiode udgør 387.109 t.kr.

Der har kun været aktivitet i selskabet i perioden 1. juni 2021 til 31. december 2021.

Resultatet betragtes som tilfredsstillende, og er i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

Årets resultat foreslås disponeret som anført i noten til "Overført resultat".

Usikkerhed ved indregning og måling samt særlige risici

Der er ikke væsentlig usikkerhed ved indregning og måling eller særlige risici

Videnressourcer

Selskabets medarbejdere er afgørende for at selskabet kan levere investeringsforvaltningsydelser på et højt niveau. Selskabet har fokus på gennem aflønningsstrukturen og kompetenceudviklingen at sikre at medarbejdere og viden forbliver i selskabet samt at det er muligt at tiltrække nødvendige medarbejdere og viden i fremtiden.

Dataetik

Selskabet følger samme retningslinjer for dataetik som moderselskabet Danica Pension, CVR-nr. 24256146. Danica Pension følger Forsikring og Pensions retningslinjer, i forhold til datasikkerhed, der tager udgangspunkt i de tre retningslinjer: Transparens, Personalisering og Forebyggelse.

Lovmæssige redegørelse for samfundsansvar

I forhold til selskabets lovpligtige redegørelse for samfundsansvar, henvises der til øverste modervirksomhed Danske Banks Bæredygtighedsrapport 2021 og Sustainability Fact Book 2021. Bæredygtighedsrapporten udgør desuden koncernens UN Global Compact Communication on Progress rapport og kan hentes på <https://danskebank.com/da/baeredygtighed>.

Kønsmæssig sammensætning i ledelsen

Selskabet har kun et medlem i ledelsen og har derfor ikke fastsat mål for den kønsmæssige sammensætning i ledelsen.

Corona (Covid-19) relaterede risici

Covid-19 kan også fremadrettet påvirke de finansielle markeder og derved også indtjeningen i virksomheden. Som følge af Covid-19 har størstedelen af medarbejderne i perioder arbejdet hjemmefra, men ved online adgange og møder har det i hele perioden været muligt at drive betryggende investeringsforvaltningsvirksomhed.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets udløb ikke indtrådt begivenheder, som vil kunne forrykke vurderingen af årsrapporten.

Forventninger til 2022

Selskabet forventer i 2022 et resultat der i niveau svarer til 2021 resultatet, opgjort på helårsbasis.

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsperioden 20. november 2020 - 31. december 2021 for Danica Kapitalforvaltning K/S.

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. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsperioden 20. november 2020 - 31. december 2021.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, periodens resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24. januar 2022

Direktion

Poul Kobberup

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Danica Kapitalforvaltning K/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Danica Kapitalforvaltning K/S for regnskabsåret 20.11.2020 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 20.11.2020 - 31.12.2021 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". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 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 afdekke 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING - FORTSAT

- 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.

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. januar 2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Jacques Peronard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 16613

Resultatopgørelse - Danica Kapitalforvaltning K/S

Note t.kr.	20. november 2020 til 31. december 2021
2 Nettoomsætning	455.636
3 Andre eksterne omkostninger	-4.595
BRUTTOFORTJENESTE	451.041
4 Personaleomkostninger	-57.106
Andre driftsomkostninger	-6.185
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	387.750
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-567
5 Andre finansielle omkostninger	-74
PERIODENS RESULTAT	387.109

Balance - Danica Kapitalforvaltning K/S

Note t.kr.

31. december 2021

AKTIVER	
OMSÆTNINGSAKTIVER	
Tilgodehavender	
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	418.449
Andre tilgodehavender	17.643
I alt	436.092
Omsætningsaktiver i alt	436.092
AKTIVER I ALT	436.092
PASSIVER	
EGENKAPITAL	
Virksomhedskapital	10.000
6 Overført resultat	-
6 Foreslået udlodning	387.109
I alt	397.109
7 KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	
Anden gæld	38.983
I alt	38.983
PASSIVER I ALT	436.092
8 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser	
9 Nærtstående parter	
10 Koncernforhold	

Egenkapitalopgørelse - Danica Kapitalforvaltning K/S

t.kr	Virksomhedskapital	Overført resultat	Foreslået udlodning	I alt
Egenkapital ved stiftelse 20. november 2020	100	-	-	100
Kapitalforhøjelse	9.900	-	-	9.900
Periodens overskud	-	387.109	-	387.109
Foreslået udlodning	-	-387.109	387.109	-
Egenkapital, 31. december 2021	10.000	-	387.109	397.109

Hele stamkapitalen er indbetalt

Noter - Danica Kapitalforvaltning K/S

Note

1 Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse stor C.

Årsregnskabet 2021 er selskabets første årsregnskab, der omfatter regnskabsperioden 20. november 2020 til 31. december 2021. Årsregnskabet 2021 indeholder ikke sammenligningstal.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Selskabet er 100 pct. ejet af Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab.

Selskabets regnskab indgår i koncernregnskabet for henholdsvis Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab, København og Danske Bank A/S, København. Som følge heraf er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, idet selskabet falder ind under reglerne for fritagelse efter årsregnskabslovens § 86 stk. 4.

Generelt om indregning og måling

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

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter indtægter fra periodiserede investeringserviceydelse, fra koncernforbundne virksomheder.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter diverse administrationsomkostninger, juridisk assistance, mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn til selskabets ansatte, pensioner, andre omkostninger til social sikring samt diverse andre personaleomkostninger.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter selskabets andel af overhead omkostninger.

Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder omfatter mellemregningsrenter til tilknyttede virksomheder.

Noter - Danica Kapitalforvaltning K/S

Note

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger omfatter andre renteudgifter, mv.

Skat

Selskabet er ikke selvstændigt skattepligtigt, hvorfor der ikke er indregnet skat i årsrapporten. Selskabets resultat beskattes hos selskabsdeltagerne.

Balance

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris og omfatter mellemværende med tilknyttede virksomheder, mv.

Foreslået udlodning

Udlodning som indstilles til generalforsamlingens godkendelse, indregnes som en særskilt reserve i egenkapitalen. Udlodningen indregnes som en forpligtelse, når generalforsamlingens beslutning foreligger.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet. Gældsforpligtelser optages til amortiseret kostpris, og omfatter skyldige omkostninger mv.

Principper for transaktioner mellem koncernens virksomheder

Selskabet indgår i Danske Bank koncernen og Danica koncernen, der består af en række selvstændige juridiske virksomheder. Transaktioner mellem koncernens virksomheder afregnes på markedsprisniveau. Centralt afholdte omkostninger faktureres til virksomheden som kalkulerede enhedspriser ud fra forbrug og aktivitet i overensstemmelse med reglerne om Transfer Pricing eller til markedspriser, hvis sådanne findes.

Noter - Danica Kapitalforvaltning K/S

Note t.kr. 31. december 2021

2 Nettoomsætning	
Geografiske markeder	
Danmark	455.636
Aktiviteter	
Salg af investeringsserviceydelser	455.636
3 Andre eksterne omkostninger	
Andre eksterne omkostninger omfatter diverse administrationsomkostninger, juridisk assistance, mv.	
4 Personaleomkostninger	
Personaleudgifter:	
Lønninger	-40.972
Pensioner	-5.880
Andre omkostninger til social sikring	-6.643
Andre personaleomkostninger	-3.611
	<hr/>
	-57.106

Der er 51 ansatte i selskabet.

I henhold til bestemmelserne i årsregnskabslovens §98b stk. 3 oplyses direktionens vederlæggelse ikke.

Revisionshonoraret for koncernen specificeres i årsrapporten for Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab.

5 Andre finansielle omkostninger	
Andre renteudgifter, mv.	-74
I alt	<hr/>
	-74
6 Overført resultat	
Resultatdisponering	
Periodens resultat	387.109
	<hr/>
Foreslået udlodning for regnskabsperioden	387.109
Overført til overført resultat	-
Disponeret i alt	<hr/>
	387.109
7 Gældsforpligtelser	
Gældsforpligtelser der forfalder indenfor 1 år:	
Anden gæld	38.983
I alt	<hr/>
	38.983

Selskabet har ingen gældsforpligtelser der forfalder til betaling mere end 5 år efter balancetidspunktet.

8 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser	
Minimumsleasingydelser vedrørende biler udgør	124

Der forefindes ingen sikkerhedsstillelser

Noter - Danica Kapitalforvaltning K/S

Note t.kr.

31. december 2021

9 Nærtstående parter

Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab med hjemsted i København, besidder 100 pct. af virksomhedskapitalen i Danica Kapitalforvaltning K/S og har dermed bestemmende indflydelse

Transaktioner med nærtstående parter indgås og afregnes på markedsbaserede vilkår.

Danica Kapitalforvaltning K/S har haft nedenstående transaktioner og mellemværender af større betydning med øvrige selskaber i Danica koncernen.

Øvrige administrative ydelser	-6.185
Ordinært honorar for porteføljevaltning	455.636
Renteudgifter	-567
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	418.449

10 Koncernforhold

Danske Bank A/S, Holmens Kanal 2, København, udarbejder koncernregnskab for den største koncern hvori Danica Kapitalforvaltning K/S indgår som datterselskab, og er samtidig modervirksomhed for den mindste koncern Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab, Danica Kapitalforvaltning K/S indgår som dattervirksomhed, og for hvilken der udarbejdes koncernregnskab. Koncernregnskabet kan rekvireres hos Danske Bank A/S, Holmens Kanal 2, København K.