
Bjergegaard Rode & Co. Investeringsfond 2021 K/S

Jens Kromanns Vej 15, 7000 Fredericia

Årsrapport for
30. september 2021 - 31. december
2022

CVR-nr. 42 74 51 89

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på
kommanditselskabets
ordinære
generalforsamling
den 23/5 2023

Martin Bjergegaard
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 30. september - 31. december	7
Balance 31. december	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 30. september 2021 - 31. december 2022 for Bjerregaard Rode & Co. Investeringsfond 2021 K/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af kommanditselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af kommanditselskabets aktiviteter for 2021/22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 23. maj 2023

Direktion

Martin Bjerregaard
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kommanditisterne i Bjerregaard Rode & Co. Investeringsfond 2021 K/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af kommanditselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af kommanditselskabets aktiviteter for regnskabsåret 30. september 2021 - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Bjerregaard Rode & Co. Investeringsfond 2021 K/S for regnskabsåret 30. september 2021 - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af kommanditselskabet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere kommanditselskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere kommanditselskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 kommanditselskabets 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 regnskabet 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 kommanditselskabets 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 regnskabet 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 kommanditselskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Hellerup, den 23. maj 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Lunden
statsautoriseret revisor
mne32209

Mads Lundemann
statsautoriseret revisor
mne44181

Selskabsoplysninger

Selskabet	Bjergegaard Rode & Co. Investeringsfond 2021 K/S Jens Kromanns Vej 15 7000 Fredericia Email: martin@bjergegaard.co Hjemmeside: www.bjergegaard.co CVR-nr: 42 74 51 89 Regnskabsperiode: 30. september 2021 - 31. december 2022 Stiftet: 30. september 2021 Regnskabsår: 1. regnskabsår Hjemstedskommune: Fredericia
Direktion	Martin Bjergegaard
Indehaver	Martin Bjergegaard
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup
Advokat	Bech-Bruun Langelinie Allé 35 2100 København

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er direkte eller indirekte at investere i unoterede danske virksomheder

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021/22 udviser et underskud på DKK 1.964.138, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en positiv egenkapital på DKK 11.811.862.

Den første regnskabsperiode for fonden forløb planmæssigt. Der blev foretaget 3 closings som bragte fondens samlede committede kapital op på DKK 43.050.000. På investeringssiden blev der i regnskabsperioden foretaget 6 investeringer, hvilket følger målsætningen. Alle investeringer er ved regnskabsperiodens udløb, og i skrivende stund, i god udvikling.

Begivenheder efter balancedagen

Efter regnskabsårets udløb har fonden gennemført sin fjerde og sidste investeringsrunde, og har således et samlet investeringstilsagn fra investorer på DKK 54.500.000

Udover ovenstående er der ikke efter balancedagen indtruffet andre forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 30. september 2021 - 31. december 2022

	<u>Note</u>	<u>2021/22</u>
		DKK 15 måneder
Bruttoresultat		-1.934.323
Finansielle omkostninger		-29.815
Årets resultat		<u>-1.964.138</u>

Resultatdisponering

	<u>2021/22</u>
	DKK
Forslag til resultatdisponering	
Overført resultat	-1.964.138
	<u>-1.964.138</u>

Balance 31. december 2022

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2021/22</u> DKK
Kapitalandele i associerede virksomheder	1	6.430.006
Andre værdipapirer og kapitalandele	2	<u>3.356.250</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>9.786.256</u>
Anlægsaktiver		<u>9.786.256</u>
Likvide beholdninger		<u>2.100.606</u>
Omsætningsaktiver		<u>2.100.606</u>
Aktiver		<u>11.886.862</u>

Balance 31. december 2022

Passiver

	<u>Note</u>	<u>2021/22</u>
		DKK
Selskabskapital		13.776.000
Overført resultat		<u>-1.964.138</u>
Egenkapital		<u>11.811.862</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		<u>75.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>75.000</u>
Gældsforpligtelser		<u>75.000</u>
Passiver		<u>11.886.862</u>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	3	
Anvendt regnskabspraksis	4	

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 30. september	0	0	0
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	13.776.000	0	13.776.000
Årets resultat	0	-1.964.138	-1.964.138
Egenkapital 31. december	13.776.000	-1.964.138	11.811.862

Selskabet har tilsagn til en samlet kapital på DKK 43.050.000, hvoraf DKK 13.776.000 pr. 31. december 2022 er opkrævet indbetalt hos investorerne.

Noter til årsregnskabet

	<u>2021/22</u> DKK
1. Kapitalandele i associerede virksomheder	
Tilgang i årets løb	<u>6.430.006</u>
Kostpris 31. december	<u>6.430.006</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>6.430.006</u>
2. Øvrige finansielle anlægsaktiver	
	<u>Andre værdi- papirer og kapitalandele</u> DKK
Kostpris 30. september	0
Tilgang i årets løb	<u>3.356.250</u>
Kostpris 31. december	<u>3.356.250</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.356.250</u>
3. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2022.

Noter til årsregnskabet

4. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bjerregaard Rode & Co. Investeringsfond 2021 K/S for 2021/22 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskabet for 2021/22 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. 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.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

Bruttoresultat

Bruttotab omfatter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Balance

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Noter til årsregnskabet

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.