



DSP Feeder No. 1 2023 ApS

Weidekampsgade 6
2300 København S
CVR-nr. 43908359

Årsrapport 02.03.2023 - 31.12.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
23.01.2024

Martin Poulsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Ledelsesberetning	4
Resultatopgørelse for 2023	5
Balance pr. 31.12.2023	6
Egenkapitalopgørelse for 2023	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

DSP Feeder No. 1 2023 ApS

Weidekampsgade 6

2300 København S

CVR-nr.: 43908359

Hjemsted: København

Regnskabsår: 02.03.2023 - 31.12.2023

Direktion

Jakob Boutrup Ditlevsen , Adm. direktør

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 02.03.2023 - 31.12.2023 for DSP Feeder No. 1 2023 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 02.03.2023 - 31.12.2023.

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

Jeg anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for regnskabsåret 02.03.2023 - 31.12.2023 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 08.01.2024

Direktion

Jakob Boutrup Ditlevsen
Adm. direktør

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kommanditandele i SAGA IX EUR K/S og SAGA IX USD K/S.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.
Andre finansielle indtægter	1	161.529
Andre finansielle omkostninger	2	(364.369)
Årets resultat		(202.840)
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat		(202.840)
Resultatdisponering		(202.840)

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.607.696
Finansielle aktiver	3	4.607.696
Anlægsaktiver		4.607.696
Likvide beholdninger		13.814.464
Omsætningsaktiver		13.814.464
Aktiver		18.422.160

Passiver

	Note	2023 kr.
Virksomhedskapital		74.500
Overkurs ved emission		18.550.500
Overført overskud eller underskud		(202.840)
Egenkapital		18.422.160

Passiver **18.422.160**

Personaleforhold	4
Eventualforpligtelser	5

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	74.500	18.550.500	0	18.625.000
Årets resultat	0	0	(202.840)	(202.840)
Egenkapital ultimo	74.500	18.550.500	(202.840)	18.422.160

Noter

1 Andre finansielle indtægter

	2023
	kr.
Renteindtægter i øvrigt	161.529
	161.529

2 Andre finansielle omkostninger

	2023
	kr.
Valutakursreguleringer	226.366
Dagsværdireguleringer	137.951
Øvrige finansielle omkostninger	52
	364.369

3 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Tilgange	4.745.647
Kostpris ultimo	4.745.647
Dagsværdireguleringer	(137.951)
Nedskrivninger ultimo	(137.951)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.607.696

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter unoterede kapitalandele, i virksomheder og Alternative Investeringsfonde (AIF'er), der måles til dagsværdi via resultatopgørelsen. Ved måling til dagsværdi af unoterede kapitalandele i virksomheder tages udgangspunkt i anerkendte værdiansættelsesmetoder. Ved værdiansættelsen tages hensyn til de indgåede aktionæraftaler, der regulerer køb og salg af de pågældende kapitalandele, hvilket betyder at dagsværdien af kapitalandelene reelt måles til kostpris. Ved måling til dagsværdi af investeringer i Alternative Investeringsfonde (AIF'er) baseres værdiansættelsen på dagsværdien af de aktiver og forpligtelser der indgår i den enkelte fond, og som fremgår af de enkelte fondes reviderede årsrapporter.

Dagsværdierne i disse fonde er opgjort baseret på anerkendte værdiansættelsesmetoder, herunder IPEV valuation guidelines som i al væsentlighed svarer til indregnings- og målingsbestemmelser i IFRS 13. Den opgjorte dagsværdi svarer dermed til ejerandelen af den opgjorte kapitalkonto.

Som følge af at investeringen sker via andre alternative investeringsfonde, er det ikke muligt at give yderligere oplysninger omkring anvendte multipler, afkastkrav mv. i værdiansættelsen.

Da værdiansættelsen i fondene er afhængig af antagelser omkring bl.a. fremtidige indtjening i underliggende selskaber ejet af fondene og udviklingen i markedsmultipler, er værdiansættelsen forbundet med en naturlig usikkerhed. Denne usikkerhed vil sagens natur være større i perioder med udsving på de finansielle markeder, hvor markedsmultipler, og dermed værdiansættelsen vil være påvirket af blandt andet udviklingen i Illikviditetspræmier samt muligheden for at sælge underliggende selskaber i fondene.

Kapitalandele i kommanditselskaber	Hjemsted	Retsform
SAGA IX EUR	Danmark	K/S
SAGE IX USD	Danmark	K/S

4 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktøren har ikke modtaget vederlag.

5 Eventualforpligtelser

Selskabet har købt anparter i SAGA IX EUR og har i den forbindelse indbetalt 2,75 % af det aftalte tegningsbeløb. Der er således en forpligtelse på indbetaling af restkapital på maks. 4.867.661 EUR.

Selskabet har købt anparter i SAGA IX USD og har i den forbindelse indbetalt 10 % af det aftalte tegningsbeløb. Der er således en forpligtelse på indbetaling af restkapital på maks. 4.791.280 USD.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Manglende sammenlignelighed

Det er selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke er medtaget sammenligningstal.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Balancen

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til dagsværdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.