
DVK II HoldCo I ApS

CVR-nr.: 40608982

Haifagade 3
2150 Nordhavn

Årsrapport
1. januar 2023 - 31. december 2023

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

22/04/2024

Laurids Strandgaard
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Balance

Noter

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	DVK II HoldCo I ApS Haifagade 3 2150 Nordhavn
	CVR-nr.: 40608982 Regnskabsår: 01/01/2023 - 31/12/2023
Revisor	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Weidekampsgade 6 2300 København S DK Danmark CVR-nr.: 33963556 P-enhed: 1017192430

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsperioden 01. januar 2023 - 31. december 2023 for DVK II HoldCo I ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22/04/2024

Direktion

Søren Melholdt Rasmussen
Direktør

Ole Hauskov
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i DVK II HoldCo I ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DVK II HoldCo I ApS for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023, 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 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023 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 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. 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 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 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 den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 22/04/2024

Deloitte Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556
Jakob Lindberg, mne40824
Statsautoriseret revisor

Deloitte Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556
Rikke Frydkjær Hansen, mne46616
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at være holdingselskab for Dansk Vækstkapital II K/S's investering i EQT Ventures II.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Dansk Vækstkapital II K/S gav (via DVK II HoldCo I ApS) i 2019 EQT Ventures II et tilsagn på EUR 15 mio. EQT Ventures II havde ved udgangen af regnskabsåret foretaget kapitalkald på samlet EUR 15 mio.

Resultatopgørelsen for DVK II Holdco I ApS viser for 2023 et underskud på EUR -5.246.469 og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på EUR 17.084.416.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i EUR.

Valutakursen pr 31. december 2023 er EUR/DKK 7,4529

Valutakursen pr 31. december 2022 er EUR/DKK 7,4365

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.

Som målevaluta benyttes euro. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen via valutakursreguleringer.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger samt valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger

I overensstemmelse med lovgivningen udarbejdes årsregnskabet ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn og vurderinger. Ledelsen foretager disse skøn og vurderinger i overensstemmelse med selskabets regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. De faktiske resultater kan afvige væsentligt fra disse skøn.

De områder, hvor skøn og vurderinger er væsentlige for årsregnskabet, er følgende:

Kapitalandele i porteføljefonden - måles til dagsværdi baseret på rapportering fra fondsforvalteren, hvor der er væsentlige skøn forbundet med måling af dagsværdien, herunder de underliggende virksomheder, som porteføljefonden har investeret i. Forvalteren af porteføljefonden har ved målingen af værdien af disse investeringer foretaget skøn over porteføljevirksomhedernes udviklingsstadiet og forventede fremtidige udvikling, fortsatte finansieringsbehov og kommercialiseringsmuligheder.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

I øvrige administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året i forbindelse med administrationen af selskabet, herunder omkostninger til revision.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

I resultatopgørelsen indregnes selskabets forholdsmæssige andel af årets resultat i porteføljefonden, hvilket inkluderer realiserede og urealiserede gevinster og tab på fondens investeringer i virksomheder. Andelen af porteføljefondens omkostninger forbundet med forvaltningen af porteføljevirkomhederne indgår ligeledes som en urealiseret værdiregulering af kapitalandele i porteføljefonden.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger omfatter renter og øvrige finansielle omkostninger.

Balancen**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Kapitalandele i porteføljefonde måles til selskabets andel af porteføljefondens dagsværdi. Capital Valuation Guidelines' (IPEV) principper for værdiansættelse er anvendt som udgangspunkt for porteføljeinvesteringerne. Årets værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Fastsættelse af værdien af porteføljevirkomhederne i porteføljefondene foretages af managementselskaberne. Dagsværdien er prisen, som man vil modtage ved at sælge et aktiv i en almindelig transaktion i markedet. Managementselskaberne har forskellige værdiansættelsesmetoder afhængig af porteføljevirkomheden. For noterede investeringer benyttes børskursen på skæringsdatoen. For investeringer med substantiel og vedvarende cash flow eller indtjening anvendes oftest multipler baseret på peer-groups, mens investeringer uden signifikant indtjening oftest anvender kostpris eller pris baseret på seneste investeringsrunde.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan. 2023 - 31. dec. 2023

	Note	2023 EUR	2022 EUR
Bruttofortjeneste/Bruttotab		-2.190	-1.773
Resultat af ordinær primær drift		-2.190	-1.773
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		-5.244.874	277.213
Andre finansielle indtægter		595	0
Andre finansielle omkostninger		0	-325
Ordinært resultat før skat		-5.246.469	275.115
Årets resultat		-5.246.469	275.115
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-5.246.469	275.115
I alt		-5.246.469	275.115

Balance 31. december 2023

Aktiver

	Note	2023 EUR	2022 EUR
Andre værdipapirer og kapitalandele		16.964.172	21.611.327
Finansielle anlægsaktiver i alt		16.964.172	21.611.327
Anlægsaktiver i alt		16.964.172	21.611.327
Likvide beholdninger		122.005	3.935
Omsætningsaktiver i alt		122.005	3.935
AKTIVER I ALT		17.086.177	21.615.262

Balance 31. december 2023

Passiver

	Note	2023	2022
		EUR	EUR
Indbetalt registreret kapital mv.		17.656	13.661
Overkurs ved emission		14.778.270	14.066.643
Overført resultat		2.288.490	7.534.958
Egenkapital i alt		17.084.416	21.615.262
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.761	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.761	0
Gældsforpligtelser i alt		1.761	0
PASSIVER I ALT		17.086.177	21.615.262

Noter

1. Oplysning om eventualforpligtelser

Resttilsagn, kapitalandele i porteføljefonde

Dansk Vækstkapital II K/S gav (via DVK II HoldCo I ApS) i 2019 EQT Ventures II et tilsagn på EUR 15 mio. DVK II HoldCo I ApS har et resttilsagn til EQT Ventures II på EUR 0,3 mio.

2. Oplysning om aktiver eller forpligtelser, der indregnes til dagsværdi

	2023	2022
	EUR	EUR
Dagsværdi 31. december 2023	16.964.172	21.611.327
Urealiserede værdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	-5.244.874	7.543.554
Urealiserede værdireguleringer indregnet i egenkapitalen	0	0

3. Oplysning om betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet ekstraordinære begivenheder efter balancedagen.

4. Information om gennemsnitligt antal ansatte

Gennemsnitligt antal ansatte	2023
	0

Der er ingen ansatte i selskabet.

Direktionen er ikke aflønnet.