
DVK II HoldCo I ApS

CVR-nr.: 40608982

Strandvejen 104B
2900 Hellerup

Årsrapport
1. januar 2022 - 31. december 2022

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

29/03/2023

Armin Ocuz
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 Strandvejen 104B 2900 Hellerup |
| | CVR-nr.: 40608982 Regnskabsår: 01/01/2022 - 31/12/2022 |
| 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 2022 - 31. december 2022 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.

Hellerup, den 29/03/2023

Direktion

Michael Kaas Dyrland
Direktør

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 - 31. december 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 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.

Hellerup, den 29/03/2023

Deloitte Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556
Kasper Bruhn Udam, mne29421
Statsautoriseret revisor

Deloitte Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556
Jakob Lindberg, mne40824
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 14,1 mio.

Resultatopgørelsen for DVK II Holdco I ApS viser for 2022 et overskud på EUR 275.115 og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på EUR 21.615.262.

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsregnskabet for 2021 er aflagt i EUR.

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

Valutakursen pr 31. december 2021 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 porteføljevirkksomhederne 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.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. jan. 2022 - 31. dec. 2022

| | Note | 2022 EUR | 2021 EUR |
|--|------|----------------|------------------|
| Bruttofortjeneste/Bruttotab | | -1.773 | -3.369 |
| Resultat af ordinær primær drift | | -1.773 | -3.369 |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver | | 277.213 | 7.852.375 |
| Andre finansielle omkostninger | | -325 | -365 |
| Ordinært resultat før skat | | 275.115 | 7.848.641 |
| Årets resultat | | 275.115 | 7.848.641 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 275.115 | 7.848.641 |
| I alt | | 275.115 | 7.848.641 |

Balance 31. december 2022

Aktiver

| | Note | 2022 EUR | 2021 EUR |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 21.611.327 | 15.594.513 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | | 21.611.327 | 15.594.513 |
| Anlægsaktiver i alt | | 21.611.327 | 15.594.513 |
| Likvide beholdninger | | 3.935 | 8.036 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 3.935 | 8.036 |
| AKTIVER I ALT | | 21.615.262 | 15.602.549 |

Balance 31. december 2022

Passiver

| | Note | 2022 EUR | 2021 EUR |
|-------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Indbetalt registreret kapital mv. | | 14.080.304 | 8.340.704 |
| Overført resultat | | 7.534.958 | 7.259.843 |
| Egenkapital i alt | | 21.615.262 | 15.600.547 |
| Andre hensatte forpligtelser | | 0 | 2.002 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 0 | 2.002 |
| PASSIVER I ALT | | 21.615.262 | 15.602.549 |

Noter

1. Oplysning om eventualforpligtelser

Resttilsagn, kapitalandele i porteføljefonde
EQT Ventures II, EUR 0,9 mio.

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

| | 2022 | 2021 |
|---|-------------|-------------|
| | EUR | EUR |
| Dagsværdi 31. december 2022 | | |
| Urealiserede værdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen | 21.611.327 | 15.594.513 |
| Urealiserede værdireguleringer indregnet i egenkapitalen | 7.543.554 | 7.852.375 |
| | 0 | 0 |

3. Oplysning om betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets udløb lukkede finansmyndighederne i Californien den amerikanske Silicon Valley Bank, der var en vigtig finansieringspartner for særligt startups inden for teknologisektoren. Det er på offentliggørelsestidspunktet ikke muligt at vurdere omfanget af den eventuelle negative betydning for det internationale venturemiljø og danske virksomheder.

4. Information om gennemsnitligt antal ansatte

| | 2022 |
|------------------------------|-------------|
| Gennemsnitligt antal ansatte | 0 |

Der er ingen ansatte i selskabet.
Direktionen er ikke aflønnet.