

List of Signatures

Page 1/1

 **2024 DE Forvaltning ApS årsrapport.pdf**

Name	Method	Signed at
Dan Højgaard Jensen	MitID	2025-02-24 19:37 GMT+01
Ino Abraham Dimsits	MitID	2025-02-24 19:02 GMT+01
Rasmus Berntsen	MitID	2025-02-24 17:15 GMT+01
Søren Smedegaard Hvid	MitID	2025-02-24 16:10 GMT+01
Henrik Broksø Thulesen	MitID	2025-02-24 14:38 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 45D97DE6B2FB4E059BA1F8FEFFF9AE8B

Dansk Ejerkapital Forvaltning ApS

**Nørre Søgade 35, 5.
1370 København K.**

Årsrapport 2024

Nærværende årsrapport er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling
den 25. marts 2025


Dan Højgaard Jensen (dirigent)

Cvr. nr. 39 93 18 77



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
45D97DE6B2FB4E059BA1F8FEFF9AEBB

1. Selskabsoplysninger

Selskab:

Dansk Ejerkapital Forvaltning ApS
Nørre Søgade 35, 5.
1370 København K.

Telefon: 33 36 89 99
E-mail: info@danskejerkapital.dk
Hjemmeside: www.danskejerkapital.dk

CVR-nr.: 39 93 18 77
Stiftet: 10. oktober 2018
Hjemsted: København

Bestyrelse:

Henrik Thulesen, formand
Ino Dimsits
Dan Højgaard Jensen

Direktion:

Dan Højgaard Jensen

Revisor:

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Statsaut. revisorer Søren Smedegaard Hvid og Rasmus Berntsen



2. Påtegninger

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 for Dansk Ejerkapital Forvaltning ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24. februar 2025

Direktion:

Dan Højgaard Jensen

Bestyrelse:

Henrik Thulesen
Formand

Ino Dimsits

Dan Højgaard Jensen



2. Påtegninger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Dansk Ejerkapital Forvaltning ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk Ejerkapital Forvaltning ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 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 revisionshandlingerne 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.



2. Påtegninger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

- 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 konklusion 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. februar 2025

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Søren Smedegaard Hvid
statsaut. revisor
mne 31450

Rasmus Berntsen
statsaut. revisor
mne 35461



3. Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed som forvalter af alternative investeringsfonde, herunder etablere og markedsføre sådanne fonde, samt at udføre øvrige aktiviteter i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., som efter bestyrelsens skøn har forbindelse hermed.

Selskabet er forvalter af Industri Udvikling III K/S, Industri Udvikling IV K/S, Dansk Ejerkapital V K/S og Dansk Ejerkapital VI K/S.

Årets resultat

Årsrapporten for Dansk Ejerkapital Forvaltning ApS udviser et resultat på 3.980 t.kr. med en samlet balancesum på 7.674 t.kr. og en egenkapital på 4.201 t.kr.

Begivenheder efter statusdagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.



4. Årsregnskab 1. januar – 31. december 2024

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dansk Ejerkapital Forvaltning ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af egenkapitalopgørelse fra klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er identisk med sidste år.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Resultatopgørelsen:

Bruttoresultat

I overensstemmelse med årsregnskabslovens §32 er nettoomsætning sammendraget med andre eksterne omkostninger til posten Bruttoresultat.

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af administrationsvederlag og øvrige vederlag.

Selskabet har valgt IAS 18 *Omsætning* som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele

Indtægter af kapitalandele indeholder udbytte.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres om kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid på 5 år. Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.



4. Årsregnskab 1. januar – 31. december 2024

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Selskabet har valgt IAS 39 *Finansielle instrumenter: Indregning og måling* som fortolkningsbidrag til indregning og måling af finansielle instrumenter. Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Foreslået udbytte for regnskabsåret

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopførelsen.

Gældsforpligtelser

Selskabet har valgt IAS 39 *Finansielle instrumenter: Indregning og måling* som fortolkningsbidrag til indregning og måling af finansielle instrumenter. Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.



4. Årsregnskab 1. januar – 31. december 2024

Resultatopgørelse 1/1 – 31/12

1.000 kr.

Noter

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	22.342	16.641
1	16.973	14.674
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	222	56
Resultat før finansielle poster	5.147	1.911
Indtægter af kapitalandele	15	13
Finansielle indtægter	15	32
Finansielle omkostninger	-54	-3
Resultat før skat	5.123	1.953
2	-1.143	-427
Årets resultat	3.980	1.526
Resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	-	1.526
Overført resultat	3.980	-
I alt	3.980	1.526



4. Årsregnskab 1. januar – 31. december 2024

Balance pr. 31. december

1.000 kr.

Noter	2024	2023
AKTIVER		
Anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	869	1.067
Materielle anlægsaktiver i alt	869	1.067
Kapitalandele i dattervirksomheder	210	210
Andre værdipapirer og kapitalandele	25	25
Finansielle anlægsaktiver i alt	235	235
Anlægsaktiver i alt	1.104	1.302
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender i forvaltede fonde	5.030	393
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	92	-
Andre tilgodehavender	360	382
Periodeafgrænsningsposter	838	624
Tilgodehavender i alt	6.320	1.399
3 Likvide beholdninger	250	3.209
Likvide beholdninger i alt	250	3.209
Omsætningsaktiver i alt	6.570	4.608
AKTIVER I ALT	7.674	5.910
PASSIVER		
Egenkapital		
Selskabskapital	50	50
Overført resultat	4.151	171
Forslag til udbytte for regnskabsåret	-	1.526
Egenkapital i alt	4.201	1.747
Hensatte forpligtelser		
Udskudt skat	131	154
Hensatte forpligtelser i alt	131	154
Kortfristet gæld		
Kreditinstitutter	1.096	-
Leverandører af varer og tjenesteydelser	207	-
Selskabsskat	-	273
Anden gæld	2.039	3.736
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.342	4.009
Gældsforpligtelser i alt	3.342	4.009
PASSIVER I ALT	7.674	5.910
3 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser		



4. Årsregnskab 1. januar – 31. december 2024

Egenkapitalopgørelse 31. december

1.000 kr.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Egenkapital		
Egenkapital 1. januar	1.747	221
Udbetalt udbytte	-1.526	-
Årets resultat	3.980	1.526
Egenkapital 31. december	<u><u>4.201</u></u>	<u><u>1.747</u></u>
Selskabskapital 1. januar	50	50
Selskabskapital pr. 31. december	<u>50</u>	<u>50</u>
Overført resultat 1. januar	171	171
Overført fra resultatdisponeringen	3.980	-
Overført resultat 31. december	<u>4.151</u>	<u>171</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret 1. januar	1.526	-
Udbetalt udbytte	-1.526	-
Overført fra resultatdisponeringen	-	1.526
Forslag til udbytte for regnskabsåret 31. december	<u>-</u>	<u>1.526</u>
Egenkapital 31. december i alt	<u><u>4.201</u></u>	<u><u>1.747</u></u>

Der er ikke sket ændringer i selskabskapitalen siden selskabets stiftelse.

Selskabskapitalen består af 50.000 anpartar a 1 kr.



4. Årsregnskab 1. januar – 31. december 2024

Noter

1.000 kr.

1. Personaleomkostninger	2024	2023
Gager	14.598	12.539
Pension	1.811	1.658
Andre omkostninger til social sikring	57	58
Andre personaleomkostninger	507	419
I alt	16.973	14.674

Gennemsnitlig antal ansatte i året har udgjort 8 (2023:8) ansatte.

2. Skat af årets resultat	2024	2023
Skat af årets resultat	-1.166	-273
Regulering af udskudt skat	23	-154
I alt	-1.143	-427

3. Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber og moderselskabet og hæfter således ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Herudover er der følgende eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser, idet pantsætningen på de 250 t.kr. vedr. bankbeholdning stillet til sikkerhed for selskabets kreditkortudbyder.

	2024	2023
Pantsætninger	250	250
Kautioner, lånetilsagn og forpligtelser i øvrigt	152	231

