

Virksomhedspartner ApS

Vejlsøvej 42a
2840 Holte

CVR-nr. 27 08 93 80

Årsrapport for 2023

(21. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 21. juni 2024

Keld Søndergaard
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Virksomhedspartner ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 21. June 2024

Direktion

Keld Søndergaard

Bestyrelse

Keld Søndergaard

Christine Søndergaard

Sebastian Søndergaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Virksomhedspartner ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Virksomhedspartner ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 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 revisoreres etiske adfærd (IESBA's 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 21. June 2024

CVR-nr. 33 25 68 76



Søren Jonassen
Statsautoriseret revisor
mne18488

Selskabsoplysninger

Selskabet	Virksomhedspartner ApS Vejl søvej 42a 2840 Holte CVR-nr.: 27 08 93 80 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2023 Stiftet: 24. March 2003 Hjemsted:
Bestyrelse	Keld Søndergaard Christine Søndergaard Sebastian Søndergaard
Direktion	Keld Søndergaard
Revision	Crowe Statsautoriseret Revisionsinteressentskab v.m.b.a. Rygårds Allé 104 2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at yde konsulentbistand indenfor ledelse samt at investere i aktier, kapitalandele o.lign. i danske og udenlandske selskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat vurderes som tilfredsstillende.

DBF Holding A/S, der er moderselskab for Dansk Boligforsikring A/S, har i 2023

mødt udfordringer – resultatet var dog positivt og forventes væsentligt bedre i 2024.

Afyx Therapeutics A/S (tidl. Dermtreat) blev ultimo 2023 solgt mod en royalty aftale, der ikke forventes at give et afkast. Investeringen var allerede nedskrevet til nul.

Margins ID Group (Ghana) opererer indenfor sikkerhedssystemer vedr. betalings-/identitetskort og dokumenthåndtering og udvikler sig tilfredsstillende.

SECA / Xoco (Honduras) producerer "single variety" kakaobønner. En ambitiøs strategiplan med produktion og salg af couverture chokolade forløber efter planen.

Wear & Care ApS udviklede i 2022 ver. 2.0 af sin ble-sensor målrettet plejehjems sektoren – og står stærkt til at møde et stigende modent markedet.

Allyy A/S (tidl. ONE Prediction A/S) markedsfører en AI-baseret platform til personaliseret markedsføring. Salget er endnu utilfredsstillende – om end stigende.

Sincere Aquaculture ApS (investering i 2022) er afhændet i 2023 uden resultat påvirkning.

Fornemme Ejendomme ApS (ejendomsudvikling) har i 2022 ikke været aktiv.

Investeringerne i seks selskaber med boligejendomme i bl.a. Næstved, Korsør, Kalundborg, Harlev, Hjørring og Herning har en tilfredsstillende drift. Selskaberne har alle bidraget positivt – inklusive opskrivninger i tre af selskaberne og nedskrivning i ét.

Kapitalfondene Nordic Investment Opportunities CIV I (2019) med et lille plus, Nordic Secondary Fund I (2020) med et større minus og ejendomsfonden NREP V (2022) med et lille minus – har samlet bidraget negativt i 2023.

Børsnoterede aktier og investering i CLO-fonde har bidraget meget tilfredsstillende til årets resultat.

For 2024 forventes et tilfredsstillende resultat – om end lidt lavere end 2023.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Virksomhedspartner ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2023 er aflagt i DKK

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

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

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Andre værdipapirer, der omfatter pantebreve, der af ledelsen forventes beholdt til udløb, måles til amortiseret kostpris. Ved amortiseret kostpris for disse pantebreve forstås pantebrevenes resttilgodehavende optaget til en kurs, der beregnes som kursværdien (dagsprisen) ved anskaffelsen med et tidsmæssigt beregnet tillæg/fradrag af forskellen mellem denne kurs og indfrielseskurs.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

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 midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisation sværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2023

	<u>Note</u>	<u>2023</u> DKK	<u>2022</u> TDKK
Bruttotab		-96.231	163
Personaleomkostninger	1	<u>-600.000</u>	<u>-600</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-696.231	-437
Finansielle indtægter	2	11.486.297	2.092
Finansielle omkostninger	3	<u>-1.100.182</u>	<u>-340</u>
Resultat før skat		9.689.884	1.315
Skat af årets resultat	4	<u>-8.709</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>9.681.175</u>	<u>1.315</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		500.000	500
Reserve for dagsværdi på investeringsaktiver		-26.132	-2.163
Overført resultat		<u>9.207.307</u>	<u>2.978</u>
		<u>9.681.175</u>	<u>1.315</u>

Balance pr. 31. december 2023

	<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
		DKK	TDKK
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		93.122	98
Kapitalandele i kapitalinteresser		8.750.745	9.293
Andre værdipapirer og kapitalandele		53.013.166	53.594
Finansielle anlægsaktiver		<u>61.857.033</u>	<u>62.985</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>61.857.033</u>	<u>62.985</u>
Tilgodehavender hos kapitalinteresser		792.570	0
Andre tilgodehavender		1.949.627	2
Selskabsskat		17.334	59
Tilgodehavender		<u>2.759.531</u>	<u>61</u>
Værdipapirer		15.839.726	14.027
Værdipapirer		<u>15.839.726</u>	<u>14.027</u>
Likvide beholdninger		<u>3.597.729</u>	<u>766</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>22.196.986</u>	<u>14.854</u>
Aktiver i alt		<u>84.054.019</u>	<u>77.839</u>

Balance pr. 31. december 2023

	<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
		DKK	TDKK
Passiver			
Virksomhedskapital		201.000	201
Reserve for dagsværdi på investeringsaktiver		8.936.088	8.962
Overført resultat		74.294.249	65.087
Foreslået udbytte for regnskabsåret		500.000	500
Egenkapital		<u>83.931.337</u>	<u>74.750</u>
Ansvarlig lånekapital		<u>0</u>	<u>2.988</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>0</u>	<u>2.988</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		75.000	75
Anden gæld		47.682	26
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>122.682</u>	<u>101</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>122.682</u>	<u>3.089</u>
Passiver i alt		<u><u>84.054.019</u></u>	<u><u>77.839</u></u>

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virk-</u> <u>somheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>dagsværdi på</u> <u>investerings-</u> <u>aktiver</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for</u> <u>regnskabs-</u> <u>året</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2023	201.000	8.962.220	65.086.942	500.000	74.750.162
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000
Årets resultat	0	-26.132	9.207.307	500.000	9.681.175
Egenkapital 31. december 2023	201.000	8.936.088	74.294.249	500.000	83.931.337

Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	TDKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	<u>600.000</u>	<u>600</u>
	<u>600.000</u>	<u>600</u>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	TDKK
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>11.486.297</u>	<u>2.092</u>
	<u>11.486.297</u>	<u>2.092</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	TDKK
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>1.100.182</u>	<u>340</u>
	<u>1.100.182</u>	<u>340</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	4.800	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>3.909</u>	<u>0</u>
	<u>8.709</u>	<u>0</u>

5 Eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder.

Selskabet har forpligtet sig til, på anfordring fra Nordic Investment Opportunities CIV I K/S, at indskyde yderligere EUR 335.000 i dette selskab; samt tilsvarende yderligere EUR 735.200 i NIO Real Estate II SCSp.

Noter

5 Eventualforpligtelser (fortsat)

Selskabet har ingen andre eventualforpligtelser.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.