



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

TLF: 33 30 15 15

ØSTBANEGADE 123
2100 KØBENHAVN Ø

E-MAIL: CK@CK.DK
WEB: WWW.CK.DK

Vmanna Invest ApS

Solvænget 5, 2960 Rungsted Kyst

CVR-nr. 40 77 42 03

Årsrapport

1. januar - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. juni 2024.

Brian Bundgaard Schwartz
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11



Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Vmanna Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2023 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 20. juni 2024

Direktion

Brian Bundgaard Schwartz
Direktør



Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaverne i Vmanna Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Vmanna Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 20. juni 2024

Christensen Kjerulff
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Anders Ingemann Hansen
statsautoriseret revisor
mne32726



Selskabsoplysninger

Selskabet	Vmanna Invest ApS Solvænget 5 2960 Rungsted Kyst
	E-mail: 60.schwartz@gmail.com
	CVR-nr.: 40 77 42 03
	Stiftet: 9. september 2019
	Hjemsted: Hørsholm
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Brian Bundgaard Schwartz, Direktør
Revisor	Christensen Kjørulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Østbanegade 123 2100 København Ø
Dattervirksomhed	Vmanna Consulting ApS, Hørsholm



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at drive investeringsvirksomhed samt enhver virksomhed i hermed stående forbindelse.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -35 t.kr. mod -16 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 289 t.kr. mod 617 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bruttotab	-35.158	-16.091
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	340.582	444.890
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	93.014	210.765
Andre finansielle indtægter	4.759	682
1 Øvrige finansielle omkostninger	-115.030	-46.362
Resultat før skat	288.167	593.884
2 Skat af årets resultat	1.015	22.807
Årets resultat	289.182	616.691
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	340.582	444.890
Udbytte for regnskabsåret	115.000	100.000
Overføres til overført resultat	0	71.801
Disponeret fra overført resultat	-166.400	0
Disponeret i alt	289.182	616.691



Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	381.472	484.890
4	Kapitalinteresse	750.000	750.000
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.274.172	1.519.120
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.405.644</u>	<u>2.754.010</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.405.644</u>	<u>2.754.010</u>
Omsætningsaktiver			
	Udskudte skatteaktiver	0	23.710
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	97.548	0
	Tilgodehavender i alt	<u>97.548</u>	<u>23.710</u>
	Likvide beholdninger	<u>9.997</u>	<u>54.042</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>107.545</u>	<u>77.752</u>
	Aktiver i alt	<u>3.513.189</u>	<u>2.831.762</u>



Balance 31. december

Passiver		
Note	2023	2022
Egenkapital		
Virksomhedskapital	40.000	40.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	341.472	444.890
Overført resultat	910.107	632.507
Foreslået udbytte for regnskabsåret	115.000	100.000
Egenkapital i alt	1.406.579	1.217.397
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.000	15.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	410.012	232.322
Selskabsskat	93.548	0
Anden gæld	1.583.050	1.367.043
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.106.610	1.614.365
Gældsforpligtelser i alt	2.106.610	1.614.365
Passiver i alt	3.513.189	2.831.762

6 Eventualposter



Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	40.000	360.000	0	200.706	0	600.706
Resultatandel	0	0	444.890	71.801	100.000	616.691
Overført til overført resultat	0	-360.000	0	360.000	0	0
Egenkapital 1. januar 2023	40.000	0	444.890	632.507	100.000	1.217.397
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-100.000	-100.000
Resultatandel	0	0	340.582	-166.400	115.000	289.182
Udloddet udbytte	0	0	-444.000	444.000	0	0
	40.000	0	341.472	910.107	115.000	1.406.579



Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
1. Øvrige finansielle omkostninger			
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	16.617	5.079	
Andre finansielle omkostninger	98.413	41.283	
	<u>115.030</u>	<u>46.362</u>	
2. Skat af årets resultat			
Årets regulering af udskudt skat	0	-23.710	
Regulering af tidligere års skat	-942	142	
Beregnet tillæg	-73	761	
	<u>-1.015</u>	<u>-22.807</u>	
3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed			
Kostpris 1. januar 2023	40.000	0	
Tilgang i årets løb	0	40.000	
Kostpris 31. december 2023	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>	
Opskrivninger 1. januar 2023	444.890	0	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	340.582	444.890	
Udbytte	-444.000	0	
Opskrivninger 31. december 2023	<u>341.472</u>	<u>444.890</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>381.472</u>	<u>484.890</u>	
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Vmanna Consulting ApS, Hørsholm	100 %	381.472	340.582
		<u>381.472</u>	<u>340.582</u>



Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
4. Kapitalinteresse		
Tilgang i årets løb	750.000	750.000
Kostpris 31. december 2023	<u>750.000</u>	<u>750.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>750.000</u>	<u>750.000</u>
5. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2023	1.055.554	482.914
Tilgang i årets løb	774.852	609.242
Afgang i årets løb	-111.397	-36.602
Kostpris 31. december 2023	<u>1.719.009</u>	<u>1.055.554</u>
Opskrivninger 1. januar 2023	463.566	251.385
Årets opskrivninger	95.006	248.583
Udlodning	-3.409	-36.402
Opskrivninger 31. december 2023	<u>555.163</u>	<u>463.566</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>2.274.172</u>	<u>1.519.120</u>

6. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har givet tilsagn om indskud af kapital i en række private equity fonde. Det samlede tilsagn udgør 2.125 t.DKK og 200 tUSD, hvoraf der resterer 948 tDKK og 82 tUSD.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vmanna Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Udbytte fra kapitalinteresse indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.



Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandel i tilknyttet virksomhed til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.



Anvendt regnskabspraksis

Kapitalinteresse

Kapitalinteresse indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter Private Equity fonde, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel samt kapitalandele i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresse vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Vmanna Invest ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.



Anvendt regnskabspraksis

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Brian Bundgaard Schwartz

Navnet returneret af dansk MitID var:

Brian Bundgaard Schwartz

Direktør

ID: f8c9acc3-07a7-4ea7-a89e-97f8c9f1d775

Tidspunkt for underskrift: 28-06-2024 kl.: 14:56:14

Underskrevet med MitID



Anders Ingemann Hansen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Anders Ingemann Hansen

Revisor

På vegne af Christensen Kjørulff Statsautoriseret Revisions...

ID: 6d7bce96-ce62-43b2-9f7d-3648380bb824

Tidspunkt for underskrift: 28-06-2024 kl.: 18:02:35

Underskrevet med MitID



Brian Bundgaard Schwartz

Navnet returneret af dansk MitID var:

Brian Bundgaard Schwartz

Dirigent

ID: f8c9acc3-07a7-4ea7-a89e-97f8c9f1d775

Tidspunkt for underskrift: 28-06-2024 kl.: 18:03:50

Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: 1cb79bJMqxZ251909567

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.