



Vision Capital ApS

Lundely 7, 2900 Hellerup

CVR-nr. 42 52 00 39

Årsrapport

1. januar - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. juni 2024.

Ole Sjøberg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	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

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Vision Capital 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 re-sultatet 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.

Hellerup, den 18. juni 2024

Direktion

Ole Sjøberg
Direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaverne i Vision Capital ApS

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

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

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 revisors 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 18. juni 2024

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Søren Kristiansen Bünger

statsautoriseret revisor
mne34334

Selskabsoplysninger

Selskabet	Vision Capital ApS Lundely 7 2900 Hellerup CVR-nr.: 42 52 00 39 Regnskabsår: 1. januar 2023 - 31. december 2023 2. regnskabsår
Direktion	Ole Søeberg, Direktør
Revisor	Redmark Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg
Dattervirksomhed	NIP Vision Advisory ApS, Hellerup

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at virke som holdingselskab, at foretage investering og formuepleje, samt anden dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -13.815 kr. mod -16.301 kr. sidste år. Resultatet før skat udgør 227.454 kr. og er hovedsaglig fremkommet ved aktieinvesteringer. I forhold til selskabets egenkapital primo perioden er det et afkast på 48%, hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende. Det ordinære resultat efter skat udgør 177.228 kr. Samlet anser ledelsen årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	1/1 2023 - 31/12 2023	4/7 2021 - 31/12 2022
Bruttotab	-13.815	-16.301
1 Personaleomkostninger	<u>0</u>	<u>0</u>
Driftsresultat	-13.815	-16.301
2 Andre finansielle indtægter	252.699	124.975
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-11.430</u>	<u>-11.516</u>
Resultat før skat	227.454	97.158
Skat af årets resultat	<u>-50.226</u>	<u>-21.384</u>
Årets resultat	177.228	75.774
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	<u>177.228</u>	<u>75.774</u>
Disponeret i alt	177.228	75.774

Balance 31. december

Aktiver		2023	2022
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>400.000</u>	<u>400.000</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>400.000</u>	<u>400.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>400.000</u>	<u>400.000</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	<u>968</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>968</u>	<u>0</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>665.226</u>	<u>274.600</u>
	Værdipapirer i alt	<u>665.226</u>	<u>274.600</u>
	Likvide beholdninger	<u>31.404</u>	<u>195.329</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>697.598</u>	<u>469.929</u>
	Aktiver i alt	<u>1.097.598</u>	<u>869.929</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	40.000	40.000
Overført resultat	<u>613.002</u>	<u>435.774</u>
Egenkapital i alt	<u>653.002</u>	<u>475.774</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.000	12.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	385.142	361.211
Selskabsskat	47.454	17.666
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>3.278</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>444.596</u>	<u>394.155</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>444.596</u>	<u>394.155</u>
Passiver i alt	<u>1.097.598</u>	<u>869.929</u>

- 5 Oplysninger om dagsværdi
- 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 7 Eventualposter

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2023	40.000	435.774	475.774
Årets overførte overskud eller underskud	0	177.228	177.228
	40.000	613.002	653.002

Noter

	1/1 2023 - 31/12 2023	4/7 2021 - 31/12 2022	
1. Personalemkostninger			
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>	
2. Andre finansielle indtægter			
Udbytte porteføljeaktier	17.000	2.000	
Kursregulering af værdipapirer, der er omsætningsaktiver	<u>235.699</u>	<u>122.975</u>	
	<u>252.699</u>	<u>124.975</u>	
3. Øvrige finansielle omkostninger			
Renter af mellemregning ved Vision Capital ApS	10.653	10.211	
Andre finansielle omkostninger	<u>777</u>	<u>1.305</u>	
	<u>11.430</u>	<u>11.516</u>	
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris 1. januar 2023	400.000	0	
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>400.000</u>	
Kostpris 31. december 2023	<u>400.000</u>	<u>400.000</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>400.000</u>	<u>400.000</u>	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
NIP Vision Advisory ApS, Hellerup	100 %	<u>383.073</u>	<u>890</u>
		<u>383.073</u>	<u>890</u>
5. Oplysninger om dagsværdi			<u>Børsnoterede aktier</u>
Dagsværdi 31. december 2023			<u>665.226</u>
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen			<u>235.699</u>

Noter

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2023.

7. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab 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.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vision Capital 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. Sidste år var selskabets første regnskabsår og sammenligningstallene i resultatopgørelsen omfatter derfor perioden 4. juli 2021 - 31. december 2022.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Anvendt regnskabspraksis

Overstiger det modtagne udbytte den forholdsmæssige andel af årets resultat anses dette som indikation på værdiforringelse, der medfører krav om at udarbejde nedskrivningstest.

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 posterings 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 sambeskattede 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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Vision Capital ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 acon-toskatter.

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 skatemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Gældsforpligtelser

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