



VIA VPF II K/S

Strandvejen 58
2900 Hellerup
CVR-nr. 42583065

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
17.04.2024

Jesper Hørsholt
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Supplerende beretninger	8
Resultatopgørelse for 2023	9
Balance pr. 31.12.2023	10
Egenkapitalopgørelse for 2023	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

VIA VPF II K/S

Strandvejen 58

2900 Hellerup

CVR-nr.: 42583065

Stiftelsesdato: 06.08.2021

Hjemsted: Gentofte

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Direktion

VIA equity GP ApS

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for VIA VPF II K/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 03.04.2024

Direktion

VIA equity GP ApS

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i VIA VPF II K/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for VIA VPF II K/S for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 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. Fejlinformation 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 brugerne 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 anvendte 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 herudover 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 03.04.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Bill Haudal Pedersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne30131

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Kommanditselskabets formål er investere i virksomheder beskæftiget inden for IT-teknologi samt al virksomhed, der har forbindelse hermed.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Supplerende beretninger

Periodisk offentliggørelse af finansielle produkter i henhold til artikel 6

De investeringer, der ligger til grund for dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2021/22 kr.
Andre eksterne omkostninger	1	(76.926)	(354.098)
Bruttoresultat		(76.926)	(354.098)
Andre finansielle indtægter		8.228	1.057
Andre finansielle omkostninger		(1.000)	(15.155)
Resultat før dagsværdireguleringer og skat		(69.698)	(368.196)
Dagsværdiregulering af andre investeringsaktiver		8.407.438	(4.798.647)
Årets resultat		8.337.740	(5.166.843)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		8.337.740	(5.166.843)
Resultatdisponering		8.337.740	(5.166.843)

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2021/22 kr.
Andre værdipapirer og kapitalandele		83.985.790	75.578.352
Finansielle aktiver		83.985.790	75.578.352
Anlægsaktiver		83.985.790	75.578.352
Likvide beholdninger		515.696	579.481
Omsætningsaktiver		515.696	579.481
Aktiver		84.501.486	76.157.833

Passiver

	Note	2023 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		81.289.000	81.289.000
Overført overskud eller underskud		3.170.897	(5.166.843)
Egenkapital		84.459.897	76.122.157
Anden gæld		41.589	35.676
Kortfristede gældsforpligtelser		41.589	35.676
Gældsforpligtelser		41.589	35.676
Passiver		84.501.486	76.157.833
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	2		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	3		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	81.289.000	(5.166.843)	76.122.157
Årets resultat	0	8.337.740	8.337.740
Egenkapital ultimo	81.289.000	3.170.897	84.459.897

Investorerne har afgivet tilsagn om at indbetale 81.289 t.kr. i selskabet i takt med, at det løbende kapitalbehov realiseres. Af den samlede indskudsramme har investorerne indbetalt 81.289 t.kr. pr. 31. december 2023, og den resterende indskudsramme udgør således 0 t.kr.

Noter

1 Andre eksterne omkostninger

Selskabet har ingen ansatte, og direktionen modtager ikke vederlæggelse.

I overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv. § 61 stk. 3 (5+6) vedrørende løn udbetalt til medarbejdere hos investeringsforvalteren kan disse oplysninger findes i regnskabet for VIA equity A/S', Erhvervsreg. nr. 29306931, Årsrapport 2023.

2 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætning.

3 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Ejerforhold:

Følgende kapitalejere ejer mindst 5 % af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen.

HEBO Danmark Holding ApS
C/O Henrik Nicolai Hørdum Clausen
Bakkegårdsvej 21
Kollund
6340 Kruså

H4M Future ApS
C/O Henrik Nicolai Hørdum Clausen
Bakkegårdsvej 21
Kollund
6340 Kruså

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Manglende sammenlignelighed

Dette er selskabets første regnskabsår og omfatter perioden 06.08.2021 - 31.12.2022.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Dagsværdiregulering af andre investeringsaktiver

Dagsværdiregulering af andre investeringsaktiver omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens investeringsaktiver målt til dagsværdi på balancedagen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger, der er afholdt i året forbundet med selskabets investeringsaktivitet, samt honorar til Apex Fund Service (Denmark) ApS for det administrationsarbejde de har udført for selskabet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter og valutakursreguleringer.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteudgifter, valutakursreguleringer og øvrige finansielle omkostninger.

Balancen

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele, der måles til dagsværdi via resultatopgørelsen på balancedagen.

Dagsværdien af investeringen er beregnet ud fra metoder, der bedst afspejler individuelle investeringsrisici, livscyklus og brancheforhold. Generelt gælder det, at dagsværdien beregnes i overensstemmelse med anerkendte værdiansættelsesmetoder, herunder IPEV valuation guidelines som i al væsentlighed svarer til indregnings- og målingsbestemmelser i IFRS 13.

Der anvendes en gruppe af sammenlignelige virksomheder (peer group), hvor markedsværdi og indtjening er kendt. For gruppen af sammenlignelige virksomheder gøres brug af EV/driftsindtjening multipl. Værdien af virksomheden fastsættes herefter på baggrund af en normaliseret driftsindtjening for virksomheden justeret for nettorentebærende gæld, ændringer i arbejdskapitalen og værdien af forskellige aktieklasser (vandfaldsberegning).

Dagsværdien af investeringen måles på kvartalsbasis eller hyppigere, hvis der sker væsentlige ændringer.

Da værdiansættelsen er afhængig af antagelser omkring bl.a. fremtidige indtjening i underliggende det underliggende selskab og udviklingen i markedsmultipler, er værdiansættelsen forbundet med en naturlig usikkerhed. Denne usikkerhed vil i sagens natur være større i perioder med udsving på de finansielle markeder, hvor markedsmultipler og dermed værdiansættelsen, vil være påvirket af blandt andet udviklingen i likviditetspræmier samt muligheden for at sælge investeringen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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