

Grant Thornton
Godkendt
Revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45
2100 København Ø
CVR-nr. 34209936

T (+45) 33 110 220

www.grantthornton.dk

VOLVÉR Fund I K/S

c/o Bloxhub, Bryghuspladsen 8, 3., 1473 København K

CVR-nr. 43 51 92 71

Årsrapport

14. september 2022 - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. juni 2024.

Christian Carlsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 14. september 2022 - 31. december 2023	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 14. september 2022 - 31. december 2023 for VOLVÉR Fund I K/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores 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 14. september 2022 - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 7. juni 2024

Direktion

Allan Blin Cheng
Direktør

Christian Carlsen
Direktør

Bestyrelse

Allan Blin Cheng

Jens Slott Johansen

Christian Carlsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kommanditisterne i VOLVÉR Fund I K/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for VOLVÉR Fund I K/S for regnskabsåret 14. september 2022 - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det 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 14. september 2022 - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerers 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 bevis 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 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 virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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 7. juni 2024

Grant Thornton

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Martin Seidelin Haaning

statsautoriseret revisor
mne32793

Selskabsoplysninger

Selskabet	VOLVÉR Fund I K/S c/o Bloxhub, Bryghuspladsen 8, 3. 1473 København K CVR-nr.: 43 51 92 71 Regnskabsår: 14. september - 31. december
Bestyrelse	Allan Blin Cheng Jens Slott Johansen Christian Carlsen
Direktion	Allan Blin Cheng, Direktør Christian Carlsen, Direktør
Revision	Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Modervirksomhed	JSJ Holding København ApS
Associerede virksomheder	Dansk Bruseglas ApS, Silkeborg Fibona Acoustics ApS, Ballerup TeamsToWork ApS, København K Marlin OS ApS, København K Cavea Technologies Group ApS, København K
Kapitalinteresse	Exur ApS, København SV

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktivitet består i investering i early stage start-up virksomheder og efter ledelsens skøn hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -516 t.kr. Det ordinære resultat efter skat udgør -2.109 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for VOLVÉR Fund I K/S 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 aflægges i danske kroner. Årsrapporten omfatter selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke er medtaget sammenligningstal.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration og lokaler.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til virksomhedens medarbejdere.

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 associerede virksomheder og kapitalinteresser

Udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder og kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder og kapitalinteresser

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i associerede virksomheder og kapitalinteresser 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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	14/9 2022 - 31/12 2023 <u>kr.</u>
Bruttotab	-516.106
1 Personaleomkostninger	-891.501
Driftsresultat	-1.407.607
Andre finansielle indtægter	38.106
Nedskrivning af finansielle aktiver	-737.452
Øvrige finansielle omkostninger	-1.625
Årets resultat	-2.108.578
Forslag til resultatdisponering:	
Disponeret fra overført resultat	-2.108.578
Disponeret i alt	-2.108.578

Balance

<u>Note</u>	31/12 2023 kr.
Aktiver	
Anlægsaktiver	
Kapitalandele i associerede virksomheder	3.229.099
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	502.055
Kapitalinteresser	138.750
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	180.207
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>1.000.000</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.050.111</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>5.050.111</u>
Omsætningsaktiver	
Likvide beholdninger	<u>59.885</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>59.885</u>
Aktiver i alt	<u>5.109.996</u>

Balance

<u>Note</u>	31/12 2023 kr.
Passiver	
Egenkapital	
Virksomhedskapital	11.000.000
Ikke indbetalt virksomhedskapital	-3.850.000
Overført resultat	-2.108.578
Egenkapital i alt	<u>5.041.422</u>
Gældsforpligtelser	
Leverandører af varer og tjenesteydelser	23.990
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.000
Anden gæld	38.584
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>68.574</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>68.574</u>
Passiver i alt	<u>5.109.996</u>

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital kr.	Ikke indbetalt virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 14. september 2022	11.000.000	-3.850.000	0	7.150.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-2.108.578	-2.108.578
	11.000.000	-3.850.000	-2.108.578	5.041.422

Noter

	14/9 2022 - 31/12 2023 <u>kr.</u>
1. Personaleomkostninger	
Lønninger og gager	890.176
Andre omkostninger til social sikring	<u>1.325</u>
	<u>891.501</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Allan Blin Cheng

Direktør

Serienummer: d66babbc-8420-4bde-8593-69446d45e480

IP: 185.15.xxx.xxx

2024-06-07 14:11:38 UTC



Allan Blin Cheng

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: d66babbc-8420-4bde-8593-69446d45e480

IP: 185.15.xxx.xxx

2024-06-07 14:11:38 UTC



Christian Carlsen

Direktør

Serienummer: 2f39b3dc-19be-4b42-a092-6205817f885d

IP: 87.49.xxx.xxx

2024-06-07 14:31:14 UTC



Christian Carlsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 2f39b3dc-19be-4b42-a092-6205817f885d

IP: 87.49.xxx.xxx

2024-06-07 14:31:14 UTC



Jens Slott Johansen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 79213059-eb2c-4831-b839-f311ec3b0d26

IP: 31.3.xxx.xxx

2024-06-07 14:38:23 UTC



Martin Seidelin Haaning

Statsautoriseret revisor

Serienummer: 7db49c36-a124-4a16-9a1f-779136720868

IP: 62.243.xxx.xxx

2024-06-07 14:39:15 UTC



Penneo dokumentnøgle: CLWK8-W4SUC-UYY1D-ZQ3QV-CTA6Y-0M7MY

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Christian Carlsen

Dirigent

Serienummer: 2f39b3dc-19be-4b42-a092-6205817f885d

IP: 77.241.xxx.xxx

2024-06-07 15:09:57 UTC



Penneo dokumentnøgle: CLWK8-W45UC-UYY1D-ZQ3QV-CTA6Y-0M7MY

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**