

Vesta Management ApS
CVR-nr. 10326478
Rungsted Strandvej 292
2970 Hørsholm

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2016

Dirigent

Navn: Jørgen Vesta

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Vesta Management ApS
Rungsted Strandvej 292
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 10326478
Hjemsted: Hørsholm
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 53717110
Hjemmeside: www.vesta.dk

Direktion

Jørgen Vesta

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Vesta Management ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 30.05.2016

Direktion

Jørgen Vesta

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Vesta Management ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Vesta Management ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Kolding, den 30.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Per Schøtt
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i projektudvikling og managementopgaver mv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 127 t.kr.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet er part i en retssag. Der henvises til omtale i note 7.

Begivenheder efter balancedagen

Der er i 2016 afsagt dom i retssag mod selskabet. Der henvises til omtale i note 7. Herudover er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til salgskampagner og reklameomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, samt afskrivninger af materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder nettokursgevinster vedrørende værdipapirer mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med Vesta Holding ApS. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		316.375	0
Distributionsomkostninger		(10.439)	(45.354)
Administrationsomkostninger	1	<u>(599.333)</u>	<u>(463.281)</u>
Driftsresultat		(293.397)	(508.635)
Andre finansielle indtægter		354.953	125.727
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(249.005)</u>	<u>(367.720)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(187.449)	(750.628)
Skat af ordinært resultat	3	<u>60.935</u>	<u>152.561</u>
Årets resultat		<u>(126.514)</u>	<u>(598.067)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(126.514)</u>	<u>(598.067)</u>
		<u>(126.514)</u>	<u>(598.067)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		4.269.292	4.269.292
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		960.000	0
Materielle anlægsaktiver	4	<u>5.229.292</u>	<u>4.269.292</u>
Anlægsaktiver		<u>5.229.292</u>	<u>4.269.292</u>
Udskudt skat	5	92.918	181.796
Andre tilgodehavender		650.130	8.300
Tilgodehavender		<u>743.048</u>	<u>190.096</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	3.798.000
Værdipapirer og kapitalandele		<u>0</u>	<u>3.798.000</u>
Likvide beholdninger		<u>7.237.267</u>	<u>3.266.330</u>
Omsætningsaktiver		<u>7.980.315</u>	<u>7.254.426</u>
Aktiver		<u>13.209.607</u>	<u>11.523.718</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	6	575.000	575.000
Overført overskud eller underskud		<u>2.255.312</u>	<u>2.381.826</u>
Egenkapital		<u>2.830.312</u>	<u>2.956.826</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.768.492	8.086.750
Anden gæld		<u>610.803</u>	<u>480.142</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>10.379.295</u>	<u>8.566.892</u>
Gældsforpligtelser		<u>10.379.295</u>	<u>8.566.892</u>
Passiver		<u>13.209.607</u>	<u>11.523.718</u>
Eventualforpligtelser	7		
Ejerforhold	8		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	575.000	2.381.826	2.956.826
Årets resultat	0	(126.514)	(126.514)
Egenkapital ultimo	575.000	2.255.312	2.830.312

Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.	
1. Af- og nedskrivninger			
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	0	47.323	
	<u>0</u>	<u>47.323</u>	
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.	
2. Andre finansielle omkostninger			
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	239.074	356.031	
Renteomkostninger i øvrigt	9.906	11.689	
Øvrige finansielle omkostninger	25	0	
	<u>249.005</u>	<u>367.720</u>	
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.	
3. Skat af ordinært resultat			
Ændring af udskudt skat	(60.935)	(172.310)	
Effekt af ændrede skattesatser	0	19.749	
	<u>(60.935)</u>	<u>(152.561)</u>	
	<u>Grunde og bygninger</u> kr.	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> kr.	<u>Materielle anlægsaktiver under udførelse</u> kr.
4. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	4.694.753	378.493	0
Tilgange	0	0	960.000
Kostpris ultimo	<u>4.694.753</u>	<u>378.493</u>	<u>960.000</u>
Af- og nedskrivninger primo	(425.461)	(378.493)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(425.461)</u>	<u>(378.493)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>4.269.292</u>	<u>0</u>	<u>960.000</u>

Noter

		<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
5. Udskudt skat			
Materielle anlægsaktiver		15.473	19.455
Fremførbare skattemæssige underskud		77.445	162.341
		<u>92.918</u>	<u>181.796</u>
	<u>Antal</u>	<u>Pålydende</u> <u>værdi</u> <u>kr.</u>	<u>Nominel</u> <u>værdi</u> <u>kr.</u>
6. Virksomhedskapital			
Anparter	5	25.000,00	125.000
Anparter	3	50.000,00	150.000
Anparter	1	100.000,00	100.000
Anparter	1	200.000,00	200.000
	<u>10</u>		<u>575.000</u>

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen de seneste 5 år.

7. Eventualforpligtelser

Der er blevet afsagt dom i den i 2013 anlagte sag mod selskabet. Afgørelsen påtænkes anket.

Ledelsen finder det gjorte krav ubegrundet. Risiko inkl. procesrenter og sagsomkostninger udgør ca. 800 t.kr.

8. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af anpartskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Vesta Holding ApS, Hørsholm