

VIA equity a/s
Strandvejen 58
2900 Hellerup
CVR-nr. 29306931

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.01.2019

Dirigent



Navn: Lars Thomsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	7
Balance pr. 31.12.2018	8
Egenkapitalopgørelse for 2018	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

VIA equity a/s
Strandvejen 58
2900 Hellerup

CVR-nr.: 29306931
Stiftet: 04.01.2006
Hjemsted: Gentofte
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Telefon: 39775060
Telefax: 39435330
Hjemmeside: www.viaequity.com
E-mail: info@viaequity.com

Bestyrelse

Lars Thomsen, Bestyrelsesformand
Jesper Hørsholt, Bestyrelsesmedlem
John Helmsøe-Zinck, Bestyrelsesmedlem

Direktion

John Helmsøe-Zinck, Direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for VIA equity a/s.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 25.01.2019

Direktion



John Helmsøe-Zinck
Direktør


Bestyrelse



Lars Thomsen
Bestyrelsesformand



Jesper Hørsholt
Bestyrelsesmedlem



John Helmsøe-Zinck
Bestyrelsesmedlem

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i VIA equity a/s

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for VIA equity a/s for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav. 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. Fejlinformationer 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, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 25.01.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Bill Haudal Pedersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne30131



Michael Thorø Larsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne35823

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets eneste formål er at drive rådgivnings- og investeringsvirksomhed på vegne af VIA Equity Fond I K/S, VIA Equity Fond II K/S og VIA Equity Fond III K/S. Selskabet har hovedsæde i Hellerup, Danmark samt kontor i München, Tyskland.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det samlede aktivitetsniveau hen over året er på niveau med tidligere år.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabets resultat for 2018 udviser et overskud på 88 t.kr. før skat og et overskud på 62 t.kr. efter skat og ligger på niveau med ledelsens forventning ved årets start.

Forventet udvikling

For året 2019 forventes et aktivitetsniveau på niveau med 2018, og der forventes et mindre positivt resultat af selskabets drift.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning		21.964	21.072
Andre eksterne omkostninger		<u>(5.138)</u>	<u>(5.574)</u>
Bruttoresultat		16.826	15.498
Personaleomkostninger	1	<u>(16.715)</u>	<u>(15.394)</u>
Driftsresultat		111	104
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(23)</u>	<u>(21)</u>
Resultat før skat		88	83
Skat af årets resultat		<u>(26)</u>	<u>(26)</u>
Årets resultat		62	57
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		60	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		260	0
Overført resultat		<u>(258)</u>	<u>57</u>
		62	57

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		178	178
Materielle anlægsaktiver		178	178
Deposita		217	211
Finansielle anlægsaktiver		217	211
Anlægsaktiver		395	389
Udskudt skat		28	43
Andre tilgodehavender		57	58
Periodeafgrænsningsposter		765	737
Tilgodehavender		850	838
Likvide beholdninger		3.639	3.233
Omsætningsaktiver		4.489	4.071
Aktiver		4.884	4.460

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	3	500	500
Overført overskud eller underskud		6	264
Forslag til udbytte for regnskabsåret		60	0
Egenkapital		<u>566</u>	<u>764</u>
Anden gæld		<u>4.318</u>	<u>3.696</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>4.318</u>	<u>3.696</u>
Gældsforpligtelser		<u>4.318</u>	<u>3.696</u>
Passiver		<u>4.884</u>	<u>4.460</u>
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	6		

Egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.
Egenkapital primo	500	264	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(260)	0
Årets resultat	0	(258)	260	60
Egenkapital ultimo	500	6	0	60
				I alt t.kr.
Egenkapital primo				764
Udbetalt ekstraordinært udbytte				(260)
Årets resultat				62
Egenkapital ultimo				566

Noter

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	14.868	13.598
Pensioner	1.847	1.796
	16.715	15.394
Lønninger og vederlag til direktionen (heraf pension 591 t.kr, 2017: 535 t.kr.).	4.295	3.507

Der er udbetalt vederlag til bestyrelse for udført bestyrelsesarbejde i 2018 for 80 t.kr.

Det gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede i VIA equity a/s	<u>9</u>	<u>9</u>
--	----------	----------

Bonusprogram:

Direktionen indstiller et specifikt årligt program som godkendes af bestyrelsen ved årets begyndelse. I starten af det efterfølgende år indstiller Direktionen herefter et samlet bonusbeløb til bestyrelsens godkendelse. Direktionen allokere herefter bonus til de enkelte medarbejdere, dog altid inden for de individuelle bonuslofter.

Der er i alt udbetalt 1.050 t.kr. i bonus til VIA equity's medarbejdere vedrørende bonusprogrammet for 2017.

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	<u>23</u>	<u>21</u>
	23	21

3. Virksomhedskapital

Aktiekapitalen fordeler sig som følger:

Helmsøe-Zinck Holding ApS	<u>500.000</u>
	500.000

Til hver aktie knytter der sig 1 stemme, og er ej klasseopdelt.

4. Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelserne består af huslejeoplygtelse på 1.955 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Helmsøe-Zinck Holding ApS som administrationsselskab. De sambeskattede selskaber hæfter derfor ubegrænset og solidarisk i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætning.

6. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

VIA equity a/s' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Helmsøe-Zinck Holding ApS
C/O VIA equity a/s
Strandvejen 58,
2900 Hellerup

Ejerforhold

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

Helmsøe-Zinck Holding ApS
C/O VIA equity a/s
Strandvejen 58,
2900 Hellerup

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for VIA equity a/s for 1. januar 2018 - 31. december 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Alle tal præsenteres i hele t.kr. De anførte totaler er udregnet på baggrund af faktiske tal. Som følge af afrunding til hele t.kr. kan der være mindre forskelle mellem summen af de enkelte tal og de anførte totaler og afvigelser.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til 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

Nettoomsætning

Nettoomsætningen består primært af modtagne management honorarer fra VIA Equity Fond I K/S, VIA Equity Fond II K/S og VIA Equity Fond III K/S.

Andre eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger indeholder omkostninger der er afholdt i året forbundet med udførelsen af selskabets investerings- og forvaltningsaktivitet, samt honorarer til Private Equity Administrators ApS for det administrationsarbejde de udfører for selskabet.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster indeholder renter.

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 poster direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle selskabsskat, fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst ved fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver er indregnet til kostpris med fradrag af foretagne afskrivninger. Afskrivningerne beregnes lineært over aktivernes forventede brugstid. De materielle anlægsaktiver består af kunst som vurderes ikke udsættes for værdiforringelse, hvorfor der ikke afskrives herpå.

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

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med af- og nedskrivninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

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