

# Årsrapport 2015

---

**Via Venture Partners A/S**

Cvr. nr. 29 30 69 31

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling.

22. januar 2016



dirigent

# Indholdsfortegnelse

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
Selskabsoplysninger	2
<b>Ledelsens beretning</b>	<b>3</b>
Ledelsens beretning	3
<b>Påtegninger</b>	<b>4</b>
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
<b>Regnskab</b>	<b>6</b>
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31. december	9
Noter	10

## Selskabsoplysninger

Via Venture Partners A/S  
Strandvejen 58  
2900 Hellerup

Telefon: 39 77 50 60  
Telefax: 39 43 53 30

Hjemmeside:  
[www.viaventurepartners.com](http://www.viaventurepartners.com)

E-post:  
[info@viaventurepartners.com](mailto:info@viaventurepartners.com)

CVR-nr.: 29306931  
Regnskabsår: 1. januar – 31. december  
Hjemsted: Gentofte

### Ejerforhold:

Følgende ejer mere end 5% af selskabet:

Helmsøe-Zinck Holding ApS, Hellerup (ejes 100% af John Helmsøe-Zinck)  
Arbejdsmarkedets Tillægspension (ATP), Kongens Vænge 8, 3400 Hillerød

I øvrigt henvises der til note 4 til årsrapporten.

### Bestyrelse:

Henrik Gade Jepsen (formand)  
John Helmsøe-Zinck  
Jesper Hørsholt

Direktion  
John Helmsøe-Zinck

Revision:  
Deloitte  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

## Ledelsens beretning

### Hovedaktivitet

Selskabets eneste formål er at drive rådgivnings- og investeringsvirksomhed på vegne af Via Venture Partners Fond I K/S og Via Venture Partners Fond II K/S. Selskabet har hovedsæde i Hellerup, Danmark.

### Årets resultat

Selskabets resultat for 2015 udviser et overskud på 71 t.kr. før skat og et overskud på 61 t.kr. efter skat og ligger på niveau med ledelsens forventning ved årets start.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Det samlede aktivitetsniveau hen over året har i forhold til tidligere år været uændret.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser for selskabet efter regnskabsårets afslutning.

### Forventninger til fremtiden

For året 2016 forventes et aktivitetsniveau på niveau med 2015, og der forventes et mindre positivt resultat af selskabets drift.

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Via Venture Partners A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultat.

København, den 22. januar 2016

Direktion:



John Helmsøe-Zinck  
direktør

Bestyrelse:



Henrik Gade Jensen  
bestyrelsesformand



John Helmsøe-Zinck  
bestyrelsesmedlem



Jesper Hørsholt  
bestyrelsesmedlem

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Via Venture Partners A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Via Venture Partners A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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, som 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilfælde af, at den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 22. januar 2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 96 35 56



Kasper Bruhn Udām  
statsautoriseret revisor



Bill Haudal Pedersen  
statsautoriseret revisor

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Via Venture Partners A/S for 1. januar 2015- 31. december 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

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 forpligtelsen kan måles pålideligt.

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

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

### Resultatopgørelse

Nettoomsætningen består primært af modtagne management honorarer fra Via Venture Partners Fond I K/S og Via Venture Partners Fond II K/S.

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

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

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

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.

### Balance

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver er indregnet til kostpris med fradrag af foretagne afskrivninger. Afskrivningerne beregnes lineært over aktivernes forventede brugstid, der vurderes til 3 år for driftsmidler og inventar samt for edb-udstyr.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet 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 salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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

#### **Finansielle anlægsaktiver**

Andre tilgodehavender omfatter betalte huslejedeposita. Huslejedeposita optages til kostpris.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Udskudt skat måles af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle der opstår på anskaffelsestidspunktet.

Udskudte skatteaktiver indregnes til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt.

#### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.





## Resultatopgørelse for 2015

I t. kr. Note		Regnskab 2015	Regnskab 2014
	Nettoomsætning	16.840	17.902
	Eksterne omkostninger	-4.566	-4.850
1	Personaleomkostninger	-12.195	-12.549
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>79</b>	<b>503</b>
2	Finansielle poster	-8	-13
	<b>Resultat før skat</b>	<b>71</b>	<b>490</b>
3	Skat af årets resultat	-10	49
	<b>Årets resultat</b>	<b>61</b>	<b>539</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Ordinært udbytte for regnskabsåret	100	0
	Overført til næste år	-39	539
	<b>I alt</b>	<b>61</b>	<b>539</b>

## Balance pr. 31. december 2015

I t. kr. Note		Regnskab 2015	Regnskab 2014
	<b>Aktiver</b>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	116	116
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>116</b>	<b>116</b>
	Depositum	151	153
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>151</b>	<b>153</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>267</b>	<b>269</b>
	Andre tilgodehavender	259	0
	Periodeafgrænsningsposter	405	381
	Udskudt skat	75	86
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>739</b>	<b>467</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>4.561</b>	<b>3.354</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>5.300</b>	<b>3.821</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>5.567</b>	<b>4.090</b>
	<b>Passiver</b>		
4	Aktiekapital	500	500
	Overført resultat	478	514
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	100	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.078</b>	<b>1.014</b>
	Gæld til associerede virksomheder	192	250
	Anden gæld	4.297	2.826
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>4.489</b>	<b>3.076</b>
	<b>Gæld i alt</b>	<b>4.489</b>	<b>3.076</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>5.567</b>	<b>4.090</b>
5	Eventualaktiver		
6	Eventualforpligtigelser		
7	Nærtstående parter		
8	Bonusprogram		

## Noter

I t. kr.	Regnskab 2015	Regnskab 2014
<b>Note 1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion		
Personaleudgifter:		
Lønninger	10.849	10.982
Pensioner og sociale afgifter	1.346	1.567
<b>I alt</b>	<b>12.195</b>	<b>12.549</b>
Lønninger og vederlag til direktionen (heraf pension 466 t.kr, 2014: 464 t.kr.).	3.043	3.550
Der er ikke udbetalt løn og vederlag til bestyrelse for udført bestyrelsesarbejde i 2015		
Det gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede i Via Venture Partners A/S	7	7
Revisionshonorar:		
Af de samlede omkostninger udgør honorar til revisorer	50	64
<b>Note 2 Finansielle poster</b>		
Renteudgifter	-8	-13
<b>I alt</b>	<b>-8</b>	<b>-13</b>
<b>Note 3 Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	0	-7
Ændring i udskudt skat	-10	-4
Regulering vedr. tidligere år	0	60
<b>Skat i alt</b>	<b>-10</b>	<b>49</b>

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Helmsøe-Zinck Holding ApS



## Noter

### Note 4 Egenkapital

Aktiekapitalen fordeler sig som følger:

ATP	220.000
Helmsøe-Zinck Holding ApS	<u>280.000</u>
	500.000

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

### Note 5 Eventualaktiver

Eventualaktiverne på 55 t.kr. består af værdien af ikke aktiveret fremførbart skattemæssigt underskud.

### Note 6 Eventualforpligtelser og garantistillelser

Eventualforpligtelserne består af huslejeoplygtelse på 638 t.kr.

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

### Note 7 Nærtstående parter og bestemmende indflydelse

Via Venture Partners A/S' nærtstående parter omfatter følgende;

#### Bestemmende indflydelse

Helmsøe-Zinck Holding ApS  
C/O Via Venture Partners 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 Venture Partners A/S  
Strandvejen 58  
2900 Hellerup

Arbejdsmarkedets Tillægspension  
Kongens Vænge 8  
3400 Hillerød



## Noter

---

### Note 8 Bonusprogram

Selskabet har et bonusprogram for medarbejderne, som baseres på konkrete mål for virksomhedens udvikling og resultater. Direktionen indstiller et specifikt årligt program, inklusiv personlige bonuslofter, som godkendes af bestyrelsen ved årets begyndelse.

I starten af efterfølgende år fastsætter bestyrelsen størrelsen af årets bonuspulje. Direktionen indstiller herefter bonus for enkelte medarbejdere til bestyrelsens godkendelse. Bestyrelsesformanden indstiller bonus for direktionen til bestyrelsens godkendelse.

Den årlige bonus vil i regnskabsåret 2015 ikke overstige 33 1/3% af lønsommen for visse medarbejdere og 20% for andre medarbejdere.

Der er udbetalt 2.117 t.kr. i bonus, vedrørende bonusprogrammet for 2014.