

# Vitruvius Holding ApS

Næsbykovvej 8, 4200 Slagelse  
CVR-nr. 31 08 46 28

## Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 24.06.16

Henrik Broberg Michael  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 13
Noter	14 - 15

---

---

**Selskabet**

---

Vitruvius Holding ApS  
Næsbykovvej 8  
Næsbykov  
4200 Slagelse  
Telefon: 28 35 43 92  
Hjemsted: Slagelse  
CVR-nr.: 31 08 46 28

---

**Direktion**

---

Henrik Broberg Michael

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Vitruvius Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 24. juni 2016

**Direktionen**

Henrik Broberg Michael

**Til kapitalejeren i Vitruvius Holding ApS****PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Vitruvius Holding ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 revisionshandling for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandling 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 selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets 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 med forbehold.

## Forbehold

### *Grundlag for konklusion med forbehold*

Kapitalandele i associerede virksomheder er i balancen optaget til DKK 313.498. Efter vores opfattelse er kapitalandele i associerede virksomheder værdiansat i niveauet DKK 110.667 for højt, idet der efter vores opfattelse ikke er foretaget tilstrækkelig nedskrivning. Efter indregning heraf, er årets resultat opgjort DKK 110.667 for højt og egenkapitalen opgjort DKK 110.667 for højt.

## Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningen af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Næstved, den 24. juni 2016

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Holmegaard Frandsen

Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at eje aktier og anparter samt anden passiv investering.

### **Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK -146.692 mod DKK 114.555 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 387.396.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note	2015 DKK	2014 DKK
<b>Bruttotab</b>	<b>-5.659</b>	<b>-8.281</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-141.033	122.836
<b>Resultat før skat</b>	<b>-146.692</b>	<b>114.555</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-146.692</b>	<b>114.555</b>

**Forslag til resultatdisponering**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-141.033	-222.163
Forslag til udbytte for regnskabsåret	25.000	99.800
Overført resultat	-30.659	236.918
<b>I alt</b>	<b>-146.692</b>	<b>114.555</b>



<b>AKTIVER</b>		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
1	Kapitalandele i associerede virksomheder	313.498	454.531
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>313.498</b>	<b>454.531</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>313.498</b>	<b>454.531</b>
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	114.403
	Andre tilgodehavender	50.000	35.269
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>50.000</b>	<b>149.672</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>30.626</b>	<b>64.378</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>80.626</b>	<b>214.050</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>394.124</b>	<b>668.581</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	181.665	322.698
	Overført resultat	55.731	86.390
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	25.000	99.800
<b>2</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>387.396</b>	<b>633.888</b>
	Anden gæld	6.728	34.693
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>6.728</b>	<b>34.693</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>6.728</b>	<b>34.693</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>394.124</b>	<b>668.581</b>
<b>3</b>	Eventualforpligtelser		

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings foretaget direkte på egenkapitalen.

## BALANCE

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### **Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### **Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### **Gældsforpligtelser**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

31.12.15	31.12.14
DKK	DKK

### 1. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	131.833	272.833
Afgang i året	0	-141.000
<hr/>		
Kostpris pr. 31.12.15	131.833	131.833
<hr/>		
Opskrivninger pr. 31.12.14	322.698	544.862
Årets resultat	-141.033	123.747
Udbytte	0	-345.000
Andre reguleringer	0	-911
<hr/>		
Opskrivninger pr. 31.12.15	181.665	322.698
<hr/>		
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	313.498	454.531

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel
Slotsbjergby Byggeentreprise A/S, Slagelse	33%
Slotsbjergby Malerforretning ApS, Slagelse	33%

**2. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>				
Saldo pr. 01.01.14	125.000	544.861	-52.128	0
Forslag til resultatdisponering	0	-222.163	236.918	99.800
Foreslået udbytte	0	0	-98.400	0
Saldo pr. 31.12.14	125.000	322.698	86.390	99.800

*Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15*

Saldo pr. 01.01.15	125.000	322.698	86.390	99.800
Betalt udbytte	0	0	0	-99.800
Forslag til resultatdisponering	0	-141.033	-30.659	25.000
Saldo pr. 31.12.15	125.000	181.665	55.731	25.000

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

**3. Eventualforpligtelser**

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for associerede virksomheds gæld til kreditinstitut. Associerede virksomheds gæld til kreditinstitut udgør på balancedagen t.DKK 1.993.