

# **Velbæk Holding IVS**

**CVR-nr. 35 81 36 32**

**Årsrapport for 2017**

**(4. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 31. maj 2018

---

Kasper Velbæk  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017	8
Balance pr. 31. december 2017	9
Noter til årsrapporten	11

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Velbæk Holding IVS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2018 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. maj 2018

### **Direktion**

Kasper Velbæk  
adm. direktør

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Velbæk Holding IVS  
Boltonvej 27  
2300 København S

CVR-nr.: 35 81 36 32

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017

Stiftet: 28. januar 2014

Regnskabsår: 4. regnskabsår

Hjemsted: København

### Direktion

Kasper Velbæk, adm. direktør

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at udøve virksomhed som holdingselskab samt aktiviteter i tilknytning hertil.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### **Usædvanlige forhold**

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

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

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et underskud på kr. 65.679, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 86.162.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Velbæk Holding IVS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### **Generelt om indregning og måling**

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

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 forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttotab**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### **Nettoomsætning**

#### **Andre eksterne omkostninger**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

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

### **Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

## **Balancen**

### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Velbæk Holding IVS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Velbæk Holding IVS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldig sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

### **Gældsforpligtelser**

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-5.435</b>	<b>-7.528</b>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>-5.435</b>	<b>-7.528</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-5.435</b>	<b>-7.528</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	-50.209	68.222
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	-9.575	-10.366
Finansielle indtægter		<u>0</u>	<u>115.000</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-65.219</b>	<b>165.328</b>
Skat af årets resultat		<u>-460</u>	<u>1.656</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-65.679</u></b>	<b><u>166.984</u></b>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-59.784	57.856
Overført til reserve for iværksætterselskaber		8.253	41.746
Overført resultat		<u>-14.148</u>	<u>67.382</u>
		<b><u>-65.679</u></b>	<b><u>166.984</u></b>

## Balance pr. 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	18.014	68.223
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	<u>3.010</u>	<u>12.585</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>21.024</u></b>	<b><u>80.808</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>21.024</u></b>	<b><u>80.808</u></b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		73.000	0
Udskudt skatteaktiv		1.196	1.656
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>12.250</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>74.196</u></b>	<b><u>13.906</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>1.227</u></b>	<b><u>95.222</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>75.423</u></b>	<b><u>109.128</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>96.447</u></b>	<b><u>189.936</u></b>

## Balance pr. 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		1	1
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		21.022	80.806
Reserve for iværksætterselskab		49.999	41.746
Overført resultat		<u>15.140</u>	<u>67.382</u>
<b>Egenkapital</b>	5	<u><b>86.162</b></u>	<u><b>189.935</b></u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1
Anden gæld		<u>10.285</u>	<u>0</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>10.285</b></u>	<u><b>1</b></u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u><b>10.285</b></u>	<u><b>1</b></u>
<b>Passiver i alt</b>		<u><b>96.447</b></u>	<u><b>189.936</b></u>
Eventualposter m.v.	6		

## Noter til årsrapporten

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
<b>1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	0	68.222
Andel af underskud i tilknyttede virksomheder	<u>-50.209</u>	<u>0</u>
	<b><u>-50.209</u></b>	<b><u>68.222</u></b>
<b>2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Andel af underskud i associerede virksomheder	<u>-9.575</u>	<u>-10.366</u>
	<b><u>-9.575</u></b>	<b><u>-10.366</u></b>
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2017	1	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>1</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>1</u>	<u>1</u>
Værdireguleringer 1. januar 2017	68.222	0
Årets resultat	<u>-50.209</u>	<u>68.222</u>
Værdireguleringer 31. december 2017	<u>18.013</u>	<u>68.222</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b><u>18.014</u></b>	<b><u>68.223</u></b>
<b>4 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2017	<u>22.951</u>	<u>22.951</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>22.951</u>	<u>22.951</u>
Værdireguleringer 1. januar 2017	-10.366	0
Årets resultat	<u>-9.575</u>	<u>-10.366</u>
Værdireguleringer 31. december 2017	<u>-19.941</u>	<u>-10.366</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b><u>3.010</u></b>	<b><u>12.585</u></b>

## Noter til årsrapporten

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
CK Consulting af 2014 IVS	København	50%
Velbæk Consulting IVS	København	100%

## Noter til årsrapporten

### 5 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Reserve for iværksætters elskab	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	1	80.806	41.746	67.382	189.935
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-38.094	-38.094
Årets resultat	0	-59.784	8.253	-14.148	-65.679
<b>Egenkapital 31. december 2017</b>	<b>1</b>	<b>21.022</b>	<b>49.999</b>	<b>15.140</b>	<b>86.162</b>

### 6 Eventualposter m.v.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.