

VTM (DK) A/S
Dragerupvej 34
4300 Holbæk
CVR-nr. 59956728

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2018

Dirigent

Navn: Søren Kim Engel

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

VTM (DK) A/S
Dragerupvej 34
4300 Holbæk

CVR-nr.: 59956728

Stiftet: 18.05.1943

Hjemsted: Holbæk

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Kirsten Irene Engel

Søren Kim Engel

Morten Aleksandr Engel

Direktion

Søren Kim Engel

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ndr. Ringgade 70A

4200 Slagelse

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for VTM (DK) 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 31.05.2018

Direktion

Søren Kim Engel

Bestyrelse

Kirsten Irene Engel

Søren Kim Engel

Morten Aleksandr Engel

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i VTM (DK) A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for VTM (DK) A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Slagelse, den 31.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jens Jørgen Bay Simonsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne11503

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er rådgivningsvirksomhed samt investering i helt eller delvist ejede selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 1.976 t.kr., og egenkapitalen ved årets slutning udgør 13.140 t.kr.

Årets resultat anses for at være utilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Nettoomsætning		40.000	41
Andre eksterne omkostninger		<u>(497.841)</u>	<u>(321)</u>
Bruttoresultat		(457.841)	(280)
Personaleomkostninger	1	<u>(45.000)</u>	<u>(45)</u>
Driftsresultat		(502.841)	(325)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.589.974	1.644
Andre finansielle indtægter	2	280.866	1.872
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(2.917.931)</u>	<u>(889)</u>
Resultat før skat		(1.549.932)	2.302
Skat af årets resultat	4	<u>(426.209)</u>	<u>33</u>
Årets resultat		<u>(1.976.141)</u>	<u>2.335</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.589.974	694
Overført resultat		<u>(3.566.115)</u>	<u>1.641</u>
		<u>(1.976.141)</u>	<u>2.335</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		21.588.977	20.599
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	2.128
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>21.588.977</u>	<u>22.727</u>
Anlægsaktiver		<u>21.588.977</u>	<u>22.727</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.000	0
Udskudt skat		0	407
Andre tilgodehavender		6.601	6
Tilgodehavende selskabsskat		22.302	27
Periodeafgrænsningsposter		42.500	43
Tilgodehavender		<u>96.403</u>	<u>483</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.726.819	4.801
Værdipapirer og kapitalandele		<u>6.726.819</u>	<u>4.801</u>
Likvide beholdninger		<u>2.347.123</u>	<u>3.569</u>
Omsætningsaktiver		<u>9.170.345</u>	<u>8.853</u>
Aktiver		<u>30.759.322</u>	<u>31.580</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	5.000.000	5.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.902.359	4.312
Overført overskud eller underskud		<u>2.237.708</u>	<u>5.804</u>
Egenkapital		<u>13.140.067</u>	<u>15.116</u>
Bankgæld		648.183	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		51.500	55
Gæld til associerede virksomheder		373.890	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		15.463.224	15.319
Anden gæld		<u>1.082.458</u>	<u>1.090</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>17.619.255</u>	<u>16.464</u>
Gældsforpligtelser		<u>17.619.255</u>	<u>16.464</u>
Passiver		<u>30.759.322</u>	<u>31.580</u>
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	7		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.000.000	4.312.385	5.803.823	15.116.208
Årets resultat	0	1.589.974	(3.566.115)	(1.976.141)
Egenkapital ultimo	5.000.000	5.902.359	2.237.708	13.140.067

Noter

	2017	2016
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	45.000	45
	45.000	45

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0
---	----------	----------

Ud over direktionen har selskabet ikke haft nogen beskæftigede.

	2017	2016
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Dagsværdireguleringer	129.188	1.698
Øvrige finansielle indtægter	151.678	174
	280.866	1.872

	2017	2016
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	10.890	8
Renteomkostninger i øvrigt	487.368	493
Dagsværdireguleringer	2.383.400	329
Øvrige finansielle omkostninger	36.273	59
	2.917.931	889

	2017	2016
	kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	19.581	20
Ændring af udskudt skat	406.656	(64)
Regulering vedrørende tidligere år	(28)	11
	426.209	(33)

Noter

	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virk- somheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	16.286.618	2.127.722
Afgange	0	(1.836.000)
Kostpris ultimo	16.286.618	291.722
Opskrivninger primo	4.312.385	0
Andel af årets resultat	1.589.974	0
Udbytte	(600.000)	0
Opskrivninger ultimo	5.302.359	0
Årets nedskrivninger	0	(291.722)
Nedskrivninger ultimo	0	(291.722)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	21.588.977	0

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:					
Seri Q Sign A/S	Odense	A/S	50,0	23.067.482	911.231
Engel Construction A/S	Holbæk	A/S	23,0	43.680.431	4.927.708
1841 Entertainment ApS	Holbæk	ApS	33,3	N/A	N/A

Noter

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
6. Virksomhedskapital			
Aktier	1	497600	497.600
Aktier	2	1125600	2.251.200
Aktier	1	2251200	2.251.200
	4		5.000.000

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen de foregående 5 regnskabsår.

7. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne, eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Direktør Søren Kim Engel, Dragerupvej 34, 4300 Holbæk

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaverne, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

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.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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 aconto skatter.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, 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.