

Vali Holding ApS

Immerkær 46

2650 Hvidovre

CVR-nr. 25 08 12 18

ÅRSRAPPORT 2016

(13. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 8 / 6 2017

Dirigent:



## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning .....	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning .....	2
Selskabsoplysninger .....	5
Ledelsesberetning. ....	6
Anvendt regnskabspraksis .....	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016 .....	9
Balance 31. december 2016 .....	10
Noter .....	12

**Ledespåtegning**

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Vali Holding ApS.


Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 8/12 2017

**Direktion:**



---

Vagn Thomsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### Til kapitalejerne i Vali Holding ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vali Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar -31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlaget 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 regler og 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 regnskabsbrugerne 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, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- 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 væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes, at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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 31. marts 2017

REVISIONSFIRMAET

J. Gilbert Nielsen ApS

CVR 18137399



Niels J. Frost Nielsen

Registreret revisor

**SELSKABSOPLYSNINGER****Vali Holding ApS****Adresse**

Immerkær 46  
2650 Hvidovre

**Hjemsted**

Hvidovre kommune

**CVR-nr.**

25 08 12 18

**Direktion**

Vagn Thomsen

**Revision**

Revisionsfirmaet  
J. Gilbert Nielsen ApS  
Trianglen 3, 1.  
2100 København Ø

## LEDELSESBERETNING

### **Hovedaktivitet.**

#### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold.**

Årets resultat efter skat udgør kr. 470.102 mod 244 t.kr. sidste år.

Der er foreslået udlodning af udbytte kr. 51.700.

Selskabets egenkapital udgør 31/12 2016 kr. 1.147.833

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

#### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb.**

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



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Vali Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

## **RESULTATOPGØRELSEN**

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning ved udlejning af lokaler omfatter lejeindtægt for året.

### **Bruttofortjeneste**

Posterne nettoomsætning til og med andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en post benævnt bruttofortjeneste.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstiderne:

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10-25 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster indeholder renteindtægter og –omkostninger, deklarerede aktieudbyttet, realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under ácontoskatteordningen m.v.

### **Skat**

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst, årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)

### **BALANCEN**

#### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalinteresser i associeret virksomhed er optaget til kr. 0. Tilgodehavende i associeret virksomhed er optaget til kr. 0. Gældsbrief vedrørende kapitalejer i associeret virksomhed er optaget til kr. 0.

#### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### **Selskabsskat**

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

Hensættelse til udskudt skat beregnes med 22 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultat eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

#### **Finansielle gældsforpligtigelser**

Finansielle gældsforpligtigelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente på lånoptagelsestidspunktet. Anden gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris svarende til den nominelle restgæld.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR – 31. DECEMBER 2016

<u>Note</u>		2015 <u>(kr.)</u>
	Bruttogevinst .....	873.050      604.261
	Personaleomkostninger .....	73.103      74.279
(1)	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver .....	<u>129.422</u> <u>129.422</u>
	<u>RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER</u> .....	670.525      400.560
(3)	Andre finansielle omkostninger .....	<u>-86.837</u> <u>62.649</u>
	<u>RESULTAT FØR SKAT</u> .....	583.688      337.911
	<u>SKAT AF ÅRETS RESULTAT</u> .....	<u>-113.586</u> <u>-93.530</u>
	<u>ÅRETS RESULTAT</u> .....	<u>470.102</u> <u>244.381</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

		2015	
		<u>(kr.)</u>	
<u>AKTIVER</u>			
<u>ANLÆGSAKTIVER</u>			
<b>Finansielle anlægsaktiver:</b>			
(4)	Kapitalinteresser i associeret virksomhed .....	0	0
	Tilgodehavende i associeret virksomhed (nom. 298.826) .....	0	0
	Gældsbrev (Valle Valther Petersen, nom. 125.000) .....	<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Materielle anlægsaktiver:</b>			
Matrikelbetegnelse:			
Husum, København 3572 m.fl. ejl. 9			
(5)	Anskaffelsessum .....	0	1.239.060
	Grunde og bygninger .....	1.930.863	2.042.849
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	<u>43.680</u>	<u>61.116</u>
(5+8)	<u>MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER</u> .....	<u>1.974.543</u>	<u>3.343.025</u>
	<u>ANLÆGSAKTIVER I ALT</u> .....	<u>1.974.543</u>	<u>3.343.025</u>
 <u>OMSÆTNINGSAKTIVER</u>			
	Periodeafgrænsning .....	15.853	6.103
	Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser .....	<u>47.590</u>	<u>46.875</u>
	<u>TILGODEHAVENDER</u> .....	<u>63.443</u>	<u>52.978</u>
	<u>LIKVIDE BEHOLDNINGER</u> .....	<u>124.193</u>	<u>0</u>
	<u>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</u> .....	<u>187.636</u>	<u>52.978</u>
	<u>AKTIVER I ALT</u> .....	<u>2.162.179</u>	<u>3.396.003</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016 (fortsat)

		2015
		(kr.)
<u>PASSIVER</u>		
<u>EGENKAPITAL</u>		
Anpartskapital.....	125.000	125.000
Overført resultat.....	971.133	552.231
Udbytte, afsat.....	<u>51.700</u>	<u>50.600</u>
(6) <u>EGENKAPITAL I ALT</u> .....	<u>1.147.833</u>	<u>727.831</u>
 <u>GÆLDSFORPLIGTELSER</u>		
(7) Gæld til realkreditinstitutter .....	<u>528.258</u>	<u>603.717</u>
<u>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</u> .....	<u>528.258</u>	<u>603.717</u>
 Forudbetalt deposita .....	0	19.500
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser .....	74.000	73.000
Sydbank 6060 0930410 .....	0	191.025
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse .....	241.176	1.588.785
Skyldig moms .....	35.176	63.615
Selskabsskat, afsat aconto skat 2016 (14.500-113.586) .....	99.086	93.530
Anden gæld .....	<u>36.650</u>	<u>35.000</u>
<u>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</u> .....	<u>486.088</u>	<u>2.064.455</u>
<u>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</u> .....	<u>1.014.346</u>	<u>2.668.172</u>
<u>PASSIVER I ALT</u> .....	<u>2.162.179</u>	<u>3.396.003</u>
 (8) Sikkerhedsstillelser		

NOTER

		2015 (kr.)
(1)	<u>AF- OG NEDSKRIVNINGER AF IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER</u>	
	Bygninger og installationer .....	99.586      99.586
	Nyt tag 2011 .....	12.400      12.400
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	<u>17.436</u> <u>17.436</u>
		<u>129.422</u> <u>129.422</u>
(2)	<u>EKSTRAORDINÆRE UDGIFTER:</u>	
	Nedskrivning af aktier i Motorbike Europa .....	0      0
	Nedskrevet tilgodehavende i Motorbike Europa .....	0      0
	Nedskrivning af gældsbrief Valle Valther Petersen .....	<u>0</u> <u>0</u>
		<u>0</u> <u>0</u>
(3)	<u>ANDRE FINANSIELLE OMKOSTNINGER</u>	
	Renteomkostninger, valutakurstab og lign. omkostninger .....	<u>86.837</u> <u>62.649</u>
		<u>86.837</u> <u>62.649</u>
(4)	<u>KAPITALINTERESSER I ASSOCIERET VIRKSOMHED:</u>	
	Selskabet besidder nom. kr. 125.000 aktier i den associerede virksomhed MotorbikeEurope A/S (CVR-nr. 33499124).	
	Den bogførte værdi fremkommer således:	
	Anskaffelsessum, erlagt i 2010 .....	<u>125.000</u>
		<u>125.000</u>
	Af- og nedskrivninger:	
	Nedskrivning af aktier .....	<u>-125.000</u>
	Nedskrivninger 31. december 2016 .....	<u>-125.000</u>
	<u>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</u> .....	<u>0</u>

<u>Selskab</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Udbytte</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
MotorbikeEurope A/S (CVR.nr. 33499124)	Hvidovre	25%	0	?	?

NOTER (fortsat)

(5) MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris		
Saldo pr. 1. januar 2016 .....	3.094.781	246.357
Kostpris pr. 31. december 2016 .....	3.094.781	246.357
 Af- og nedskrivninger		
Saldo pr. 1. januar 2016 .....	1.051.932	185.241
Årets afskrivninger .....	<u>111.986</u>	<u>17.436</u>
Af- og nedskrivninger pr. 31. december 2016 .....	1.163.918	202.677
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2016 .....	<u>1.930.863</u>	<u>43.680</u>

Den offentlige ejendomsværdi 1. oktober 2012 udgør 3.350.000 heraf grundværdi 555.400.

(6) <u>EGENKAPITALOPGØRELSE</u>	Anparts- kapital	Overført resultat	Udbytte afsats	I alt
Egenkapital.....	125.000	552.731		677.731
Overført i året .....		418.402		418.402
Udbytte, afsat .....			<u>51.700</u>	<u>51.700</u>
Egenkapital pr.31 december 2016	<u>125.000</u>	<u>971.133</u>	<u>51.700</u>	<u>1.147.833</u>

Anpartskapitalen har uændret været kr. 125.000 det seneste år.

(7) <u>GÆLD TIL REALKREDITINSTITUTTER</u>	31.12.2016 kr.	31.12. 2015 kr.
Realkredit Danmark .....	<u>602.258</u>	<u>676.717</u>
Prioritetsgæld, nominel .....	<u>602.258</u>	<u>676.717</u>
 Prioritetsgæld .....	602.258	676.717
Kortfristet del af prioritetsgæld .....	<u>74.000</u>	<u>73.000</u>
	<u>528.258</u>	<u>603.717</u>

Af prioritetsgælden forfalder t.kr. 382 efter 5 år.

NOTER (fortsat)

(8) <u>SIKKERHEDSSTILLELSER</u>	31.12.2016	31.12.2015
Til sikkerhed for gæld er der afgivet sikkerhed i følgende aktiver:	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Prioritetsgæld kr. 602.258.		
Grunde og bygninger, regnskabsmæssig værdi .....	<u>1.930.863</u>	<u>2.042.849</u>
	<u>1.930.863</u>	<u>2.042.849</u>

Der er givet sekundær pant i ejendommen, nom. 750.000 kr.