

L. C. Valentin Holding ApS

Søndergårdsvej 18, 9400 Nørresundby
CVR-nr. 25 58 07 29

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 05.12.16

Lars Valentin
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 17

Selskabet

L. C. Valentin Holding ApS
Søndergårdsvej 18
9400 Nørresundby
Telefon: 96 34 35 10
Telefax: 96 34 35 11
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 25 58 07 29

Direktion

Lars Valentin

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Jyske Bank
Spar Nord Bank

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 for L. C. Valentin 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.

Nørresundby, den 2. december 2016

Direktionen

Lars Valentin

Til kapitalejeren i L. C. Valentin Holding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for L. C. Valentin Holding ApS for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16, 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 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, der er relevant for selskabets 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 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.

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. 30.06.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 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.

Aalborg, den 2. december 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Niels Jørgen Kristensen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at erhverve og eje aktier og anpartar i andre selskaber.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.15 - 30.06.16 udviser et resultat på DKK 478.378 mod DKK 97.496 for tiden 01.07.14 - 30.06.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 12.222.183.

Selskabets økonomiske stilling og resultat af virksomhedens drift i det forløbne år, fremgår i øvrigt af efterfølgende resultatopgørelse for 2015/16 og balance pr. 30.06.16.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttotab	-45.081	-40.614
Nedskrivning af omsætningsaktiver, bortset fra finansielle omsætningsaktiver	-9.428	-35.330
Resultat af primær drift	-54.509	-75.944
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	707.280	-279.946
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-648.961
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver	-16.153	4.531
¹ Andre finansielle indtægter	678.418	1.378.945
Andre finansielle omkostninger	-897.158	-152.629
Finansielle poster i alt	472.387	301.940
Resultat før skat	417.878	225.996
Skat af årets resultat	60.500	-128.500
Årets resultat	478.378	97.496
Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Overført resultat	377.178	-2.304
I alt	478.378	97.496

AKTIVER		30.06.16	30.06.15
Note		DKK	DKK
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.043.709	4.336.429
3	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	4.531
	Andre tilgodehavender	1.439.354	1.599.792
Finansielle anlægsaktiver i alt		6.483.063	5.940.752
Anlægsaktiver i alt		6.483.063	5.940.752
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	915.085	83.300
	Udskudt skatteaktiv	211.000	150.500
	Andre tilgodehavender	276.878	281.750
	Periodeafgrænsningsposter	0	21.383
Tilgodehavender i alt		1.402.963	536.933
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	8.593.096
Værdipapirer og kapitalandele i alt		0	8.593.096
Likvide beholdninger		8.229.583	757.533
Omsætningsaktiver i alt		9.632.546	9.887.562
Aktiver i alt		16.115.609	15.828.314

PASSIVER		30.06.16	30.06.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	11.995.983	11.618.805
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
4	Egenkapital i alt	12.222.183	11.843.605
	Andre hensatte forpligtelser	370.000	370.000
	Hensatte forpligtelser i alt	370.000	370.000
	Gæld til kreditinstitutter	3.500.000	3.502.554
	Selskabsskat	926	89.655
	Anden gæld	22.500	22.500
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.523.426	3.614.709
	Gældsforpligtelser i alt	3.523.426	3.614.709
	Passiver i alt	16.115.609	15.828.314

5 Eventualforpligtelser

6 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

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.

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

Heri indregnes omkostninger til administration.

Afskrivninger

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

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

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 posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som 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.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. 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.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

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 dattervirksomheder og 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

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent.

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.

Gældsforpligtelser

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

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
--	----------------	----------------

1. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	8.660	94.168
Øvrige finansielle indtægter	669.758	1.284.777
I alt	678.418	1.378.945

	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK
--	-----------------	-----------------

2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.15	5.774.158	2.674.158
Tilgang i året	0	3.100.000

Kostpris pr. 30.06.16	5.774.158	5.774.158
-----------------------	-----------	-----------

Opskrivninger pr. 30.06.15	-1.437.729	-1.157.783
Årets resultat	830.123	-238.998
Andre reguleringer	-122.843	-40.948

Opskrivninger pr. 30.06.16	-730.449	-1.437.729
----------------------------	----------	------------

Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	5.043.709	4.336.429
------------------------------------	-----------	-----------

I regnskabsposten indgår goodwill med	0	122.843
---------------------------------------	---	---------

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Valentin Ejendomme ApS, Aalborg	100%	3.978.871	1.203.246
LV Finans ApS, Aalborg	100%	42.577	-6.917
Valentin Brands ApS, Aalborg	100%	1.022.262	-366.206

3. Kapitalandele i associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Valentin Rusk ApS, Aalborg	33%	-1.099.658	-215.893

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15</i>			
Saldo pr. 01.07.14	125.000	11.621.109	98.400
Betalt udbytte	0	0	-98.400
Forslag til resultatdisponering	0	-2.304	99.800
Saldo pr. 30.06.15	125.000	11.618.805	99.800

Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16

Saldo pr. 01.07.15	125.000	11.618.805	99.800
Betalt udbytte	0	0	-99.800
Forslag til resultatdisponering	0	377.178	101.200
Saldo pr. 30.06.16	125.000	11.995.983	101.200

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

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for dattervirksomhederss gæld til kreditinstitut. Pr. 30.06.16 udgør dattervirksomhedernes gæld til kreditinstitut t.DKK 17.489.

Selskabet har endvidere stillet ubegrænset kaution overfor dattervirksomheds mellemværende med realkreditinstitut. Pr. 30.06.16 udgør dattervirksomhedens gæld til realkreditinstitut t.DKK 4.122.

Selskabet har endvidere stillet ubegrænset selvskyldner kaution overfor kreditinstitut for selskab indregnet som andre værdipapirer og kapitalandele. Pr. 30.06.16 udgør selskabets gæld til kreditinstitut t.DKK 1.251.

6. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets engagement med pengeinsitut er deponeret indestående på bankkonto, bogført værdi pr. 30.06.16 t.DKK 3.482.