

## **Valeur Holding, Esbjerg ApS**

Karl Andersens Vej 2  
6710 Esbjerg V  
CVR-nr. 28708041

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.03.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Karsten Victor Valeur

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Valeur Holding, Esbjerg ApS  
Karl Andersens Vej 2  
6710 Esbjerg V

CVR-nr.: 28708041  
Hjemsted: Esbjerg  
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

### Direktion

Karsten Victor Valeur

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Dokken 8  
Postbox 200  
6701 Esbjerg

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Valeur Holding, Esbjerg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 24.02.2017

### Direktion

Karsten Victor Valeur

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Valeur Holding, Esbjerg ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Valeur Holding, Esbjerg ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede 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.

Esbjerg, den 24.02.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Palle Jensen

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at eje værdipapirer.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 701 t.kr. mod et overskud på 1.288 t.kr. sidste år.

Herefter udgør selskabets egenkapital 6.543 t.kr., svarende til 99% af selskabets balancesum.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(8.250)	(6.125)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(8.250)</b>	<b>(6.125)</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		913.614	910.728
Andre finansielle indtægter	1	77.935	501.066
Andre finansielle omkostninger	2	(342.816)	(2.022)
<b>Resultat før skat</b>		<b>640.483</b>	<b>1.403.647</b>
Skat af årets resultat	3	60.089	(116.070)
<b>Årets resultat</b>		<b>700.572</b>	<b>1.287.577</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		100.000	100.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(86.386)	(89.272)
Overført resultat		686.958	1.276.849
		<b>700.572</b>	<b>1.287.577</b>



**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.493.179	2.579.565
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<b>2.493.179</b>	<b>2.579.565</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.493.179</b>	<b>2.579.565</b>
Udskudt skat	5	60.089	0
Tilgodehavende selskabsskat		16.472	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>76.561</b>	<b>0</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.916.389	2.749.951
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>3.916.389</b>	<b>2.749.951</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>63.223</b>	<b>654.322</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>4.056.173</b>	<b>3.404.273</b>
<b>Aktiver</b>		<b>6.549.352</b>	<b>5.983.838</b>

**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.993.179	2.079.565
Overført overskud eller underskud		4.249.923	3.562.965
Forslag til udbytte for regnskabsåret		100.000	100.000
<b>Egenkapital</b>		<b><u>6.543.102</u></b>	<b><u>5.942.530</u></b>
Skyldig selskabsskat		0	35.058
Anden gæld		6.250	6.250
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>6.250</u></b>	<b><u>41.308</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>6.250</u></b>	<b><u>41.308</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>6.549.352</u></b>	<b><u>5.983.838</u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

## Egenkapitalopgørelse for 2016

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>
Egenkapital primo	200.000	2.079.565	3.562.965	100.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(100.000)
Årets resultat	0	(86.386)	686.958	100.000
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>200.000</b>	<b>1.993.179</b>	<b>4.249.923</b>	<b>100.000</b>
				<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo				5.942.530
Udbetalt ordinært udbytte				(100.000)
Årets resultat				700.572
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b>6.543.102</b>

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	0	25.000
Renteindtægter i øvrigt	77.935	28.724
Dagsværdireguleringer	0	447.342
	<b>77.935</b>	<b>501.066</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Dagsværdireguleringer	338.709	0
Øvrige finansielle omkostninger	4.107	2.022
	<b>342.816</b>	<b>2.022</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	0	116.080
Ændring af udskudt skat	(60.089)	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	(10)
	<b>(60.089)</b>	<b>116.070</b>
		<b>Kapital-</b>
		<b>andele i</b>
		<b>associerede</b>
		<b>virksomheder</b>
		<b>kr.</b>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		500.000
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>500.000</b>
Opskrivninger primo		2.079.565
Andel af årets resultat		913.614
Udbytte		(1.000.000)
<b>Opskrivninger ultimo</b>		<b>1.993.179</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>2.493.179</b>

## Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter: Glaspartner ApS	Esbjerg	ApS	50,0

			<b>2016</b>
			<b>kr.</b>
<b>5. Udskudt skat</b>			
Fremførbare skattemæssige underskud			<u>60.089</u>
			<b><u>60.089</u></b>

### 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

ingen

## 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.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

#### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat.

#### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### 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

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

#### 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.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Tilgodehavende og skyldig selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)**

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.