

Valeur Holding, Esbjerg ApS
CVR-nr. 28708041
Karl Andersens Vej 2
6710 Esbjerg V

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 09.03.2016

Dirigent

Navn: Karsten Victor Valeur

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	7
Balance pr. 31.12.2015	8
Egenkapitalopgørelse for 2015	10
Noter	11

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

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

CVR-nr.: 28708041
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Karsten Victor Valeur

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Frodesgade 125
Postboks 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 24.02.2016

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 01.01.2015 - 31.12.2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – dansk revisorerers 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 24.02.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Palle H. Jensen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at eje værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 1.288 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

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.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse 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.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(6.125)	(5.875)
Driftsresultat		(6.125)	(5.875)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		910.728	879.574
Andre finansielle indtægter	1	501.066	181.578
Andre finansielle omkostninger	2	(2.022)	(932)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.403.647	1.054.345
Skat af ordinært resultat	3	(116.070)	(44.822)
Årets resultat		1.287.577	1.009.523
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		100.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(89.272)	(120.426)
Overført resultat		1.276.849	1.029.949
		1.287.577	1.009.523

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.579.565	2.668.837
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>2.579.565</u>	<u>2.668.837</u>
Anlægsaktiver		<u>2.579.565</u>	<u>2.668.837</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.749.951	1.154.261
Værdipapirer og kapitalandele		<u>2.749.951</u>	<u>1.154.261</u>
Likvide beholdninger		654.322	989.758
Omsætningsaktiver		<u>3.404.273</u>	<u>2.144.019</u>
Aktiver		<u>5.983.838</u>	<u>4.812.856</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.079.565	2.168.837
Overført overskud eller underskud		3.562.965	2.286.116
Forslag til udbytte for regnskabsåret		100.000	100.000
Egenkapital		<u>5.942.530</u>	<u>4.754.953</u>
Skyldig selskabsskat		35.058	51.653
Anden gæld		6.250	6.250
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>41.308</u>	<u>57.903</u>
Gældsforpligtelser		<u>41.308</u>	<u>57.903</u>
Passiver		<u><u>5.983.838</u></u>	<u><u>4.812.856</u></u>

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

5

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	2.168.837	2.286.116	100.000	4.754.953
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(100.000)	(100.000)
Årets resultat	0	(89.272)	1.276.849	100.000	1.287.577
Egenkapital ultimo	200.000	2.079.565	3.562.965	100.000	5.942.530

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	28.724	9.406
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	25.000	25.000
Dagsværdireguleringer	447.342	147.172
	501.066	181.578
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	0	157
Øvrige finansielle omkostninger	2.022	775
	2.022	932
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	116.080	44.822
Regulering vedrørende tidligere år	(10)	0
	116.070	44.822
		Kapitalandele i associerede virksomheder
		kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		500.000
Kostpris ultimo		500.000
Opskrivninger primo		2.168.837
Andel af årets resultat		910.728
Udbytte		(1.000.000)
Opskrivninger ultimo		2.079.565
Regnskabsmæssig værdi ultimo		2.579.565

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Associerede virksomheder:			
Glaspartner ApS	Esbjerg	ApS	50,00

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.