

**Valo Invest ApS  
Søndergade 2, 1.  
8000 Aarhus C**

**CVR-nr: 28 85 71 95**

**ÅRSRAPPORT  
1. juli 2015 - 30. juni 2016**

**(12. regnskabsår)**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 9. september 2016



Dirigent, Karl-Johan Stranddorf



INDHOLDSFORTEGNELSE

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger	7
---------------------	---

**Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016**

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Valo Invest ApS.

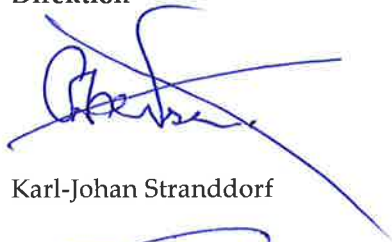
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 9. september 2016

Direktion



Karl-Johan Stranddorf





## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### **Til kapitalejerne af Valo Invest ApS Revisionspåtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Valo Invest ApS for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Selskabets ledelse 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 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 vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.



DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

**Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Risskov, den 9. september 2016

RevisorHuset  
godkendte revisorer a/s  
CVR-nr.: 26593093

Gert Andersen  
registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	Valo Invest ApS Søndergade 2, 1. 8000 Aarhus C
	CVR-nr.: 28 85 71 95
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Direktion</b>	Karl-Johan Stranddorf
<b>Pengeinstitut</b>	Nykredit Bank Domkirkepladsen 1 8000 Aarhus C
<b>Revisor</b>	RevisorHuset godkendte revisorer a/s Ravnsøvej 52 8240 Risskov

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for Valo Invest ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

#### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regn-



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

skabsåret.

**Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 posterings direkte på egenkapitalen.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Retro Invest ApS (administrationsselskab). Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og er afregnet via administrationsselskabet på forfaldstidspunktet.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

**BALANCEN****Tilgodehavender**

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

**Selskabsskat og udskudt skat**

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

**Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**RESULTATOPGØRELSE**  
 1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

	2015/16	2014/15
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	<b>6.632</b>	<b>-5.179</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	10.472
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-2.466	0
Andre finansielle omkostninger	0	-1
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>4.166</b>	<b>5.292</b>
2 Skat af årets resultat	150.245	445.490
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>154.411</b>	<b>450.782</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	160.000	1.000.000
Overført resultat	-5.589	-549.218
<b>DISPONERET I ALT</b>	<b>154.411</b>	<b>450.782</b>

BALANCE PR. 30. JUNI 2016  
AKTIVER

	2016	2015
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.230	295.804
Selskabsskat	595.735	1.168.632
<b>Tilgodehavender</b>	<b>605.965</b>	<b>1.464.436</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>16.952</b>	<b>4.070</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>622.917</b>	<b>1.468.506</b>
<b>AKTIVER</b>	<b>622.917</b>	<b>1.468.506</b>

BALANCE PR. 30. JUNI 2016  
PASSIVER

	2016	2015
Virksomhedskapital	80.000	80.000
Overført resultat	376.667	382.256
Forslag til udbytte for regnskabsåret	160.000	1.000.000
<b>3 EGENKAPITAL</b>	<b>616.667</b>	<b>1.462.256</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.250	6.250
Kortfristede gældsforpligtelser	6.250	6.250
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>6.250</b>	<b>6.250</b>
<b>PASSIVER</b>	<b>622.917</b>	<b>1.468.506</b>
4 Eventualposter mv.		

## NOTER

			2015/16	2014/15
<b>1 Selskabets hovedaktivitet</b>	Selskabets formål er køb, salg, udlejning og administration af fast ejendom samt investering i værdipapirer, herunder pantebreve og dermed beslægtet virksomhed.			
<b>2 Skat af årets resultat</b>	Beregnet skat af årets resultat			
			-150.245	-445.490
			<u>-150.245</u>	<u>-445.490</u>
			<b>-150.245</b>	<b>-445.490</b>
<b>3 Egenkapital</b>	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
Virksomhedskapital	80.000	0	0	80.000
Overført resultat	382.256	0	-5.589	376.667
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	-1.000.000	160.000	160.000
	<u>1.462.256</u>	<u>-1.000.000</u>	<u>154.411</u>	<u>616.667</u>
	<b>1.462.256</b>	<b>-1.000.000</b>	<b>154.411</b>	<b>616.667</b>
<b>4 Eventualposter mv.</b>	Selskabet indgår i sambeskatning med Retro Invest ApS som administrationsselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2013/14 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskabet for den samlede selskabsskat.			

