

# VALLESTRAND ApS

Dalumvej 41, 5250 Odense SV

CVR-nr. 28 88 36 76

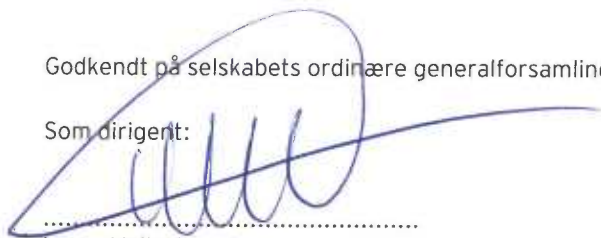


## Årsrapport

for 1. januar - 31. december 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 24. maj 2017

Som dirigent:



.....  
Lasse Vallestrand



Building a better  
working world



## Indhold

|  |    |
|--|----|
| Ledespåtegning   | 2  |
| Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 3  |
| Ledelsesberetning  | 4  |
| Oplysninger om selskabet                                       | 4  |
| Beretning  | 5  |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december                           | 6  |
| Resultatopgørelse  | 6  |
| Balance  | 7  |
| Egenkapitalopgørelse   | 9  |
| Noter  | 10 |

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for VALLESTRAND ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

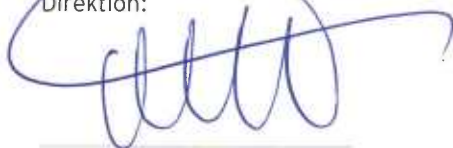
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 24. maj 2017

Direktion:



Lasse Vallestrand

## Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til den daglige ledelse i VALLESTRAND ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for VALLESTRAND ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som I har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere jer med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er jeres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, I har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review- konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 24. maj 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Søren Smedegaard Hvid  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

|                      |                             |
|----------------------|-----------------------------|
| Navn                 | VALLESTRAND ApS             |
| Adresse, postnr., by | Dalumvej 41, 5250 Odense SV |
| CVR-nr.              | 28 88 36 76                 |
| Hjemstedskommune     | Odense                      |
| Regnskabsår          | 1. januar - 31. december    |
| Direktion            | Lasse Vallestrand           |

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været bortforpagtning af hoteldrift samt hermed beslægtet virksomhed.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på 5.228 kr. mod et overskud på 12.273 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 2.580.279 kr.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

| Note | kr.   | 2016     | 2015     |
|------|---|----------|----------|
|      | <b>Bruttofortjeneste</b>                          | 157.068  | 152.377  |
| 2    | Personaleomkostninger                             | 0        | 0        |
|      | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -108.166 | -108.166 |
|      | <b>Resultat før finansielle poster</b>            | 48.902   | 44.211   |
| 3    | Finansielle indtægter                             | 50.847   | 73.044   |
| 4    | Finansielle omkostninger                          | -106.452 | -101.751 |
|      | <b>Resultat før skat</b>                          | -6.703   | 15.504   |
| 5    | Skat af årets resultat                            | 1.475    | -3.231   |
|      | <b>Årets resultat</b>                             | -5.228   | 12.273   |
|      | <br><b>Forslag til resultatdisponering</b>        |          |          |
|      | Overført resultat                                 | -5.228   | 12.273   |
|      |   | -5.228   | 12.273   |

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

| Note | kr.  | 2016                    | 2015                    |
|------|--|-------------------------|-------------------------|
|      | <b>AKTIVER</b>                               |                         |                         |
|      | <b>Anlægsaktiver</b>                         |                         |                         |
| 6    | <b>Materielle anlægsaktiver</b>              |                         |                         |
|      | Grunde og bygninger                          | 4.943.831               | 4.961.997               |
|      | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      | 160.000                 | 0                       |
|      |  | <u>5.103.831</u>        | <u>4.961.997</u>        |
|      | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <u>5.103.831</u>        | <u>4.961.997</u>        |
|      | <b>Omsætningsaktiver</b>                     |                         |                         |
|      | <b>Tilgodehavender</b>                       |                         |                         |
|      | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 1.322.024               | 1.399.145               |
|      | Tilgodehavende sambeskatningsbidrag          | 48.573                  | 2.832                   |
|      | Periodeafgrænsningsposter                    | 0                       | 371                     |
|      |  | <u>1.370.597</u>        | <u>1.402.348</u>        |
|      | <b>Likvide beholdninger</b>                  | <u>964</u>              | <u>31.947</u>           |
|      | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <u>1.371.561</u>        | <u>1.434.295</u>        |
|      | <b>AKTIVER I ALT</b>                         | <u><u>6.475.392</u></u> | <u><u>6.396.292</u></u> |



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

| Note | kr.                                    | 2016                    | 2015                    |
|------|--|-------------------------|-------------------------|
|      | <b>PASSIVER</b>                        |                         |                         |
|      | <b>Egenkapital</b>                     |                         |                         |
| 7    | Selskabskapital                        | 125.000                 | 125.000                 |
|      | Overført resultat                      | 2.455.279               | 2.460.507               |
|      | <b>Egenkapital i alt</b>               | <u>2.580.279</u>        | <u>2.585.507</u>        |
|      | <b>Hensatte forpligtelser</b>          |                         |                         |
|      | Udskudt skat                           | 702.453                 | 655.355                 |
|      | <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>    | <u>702.453</u>          | <u>655.355</u>          |
|      | <b>Gældsforpligtelser</b>              |                         |                         |
|      | <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> |                         |                         |
|      | Gæld til tilknyttede virksomheder      | 2.764.920               | 2.687.512               |
|      | Anden gæld                             | 240.240                 | 280.418                 |
|      | Periodeafgrænsningsposter              | 187.500                 | 187.500                 |
|      |  | <u>3.192.660</u>        | <u>3.155.430</u>        |
|      | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>        | <u>3.192.660</u>        | <u>3.155.430</u>        |
|      | <b>PASSIVER I ALT</b>                  | <u><u>6.475.392</u></u> | <u><u>6.396.292</u></u> |

- 1 Anvendt regnskabspraksis  
 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.  
 9 Sikkerhedsstillelser

**Årsregnskab 1. januar - 31. december****Egenkapitaloppgørelse**

| kr.                                  | <u>Selskabskapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u>     |
|--------------------------------------|------------------------|--------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2015           | 125.000                | 2.448.234                | 2.573.234        |
| Årets resultat                       | 0                      | 12.273                   | 12.273           |
| <b>Egenkapital 1. januar 2016</b>    | <b>125.000</b>         | <b>2.460.507</b>         | <b>2.585.507</b> |
| Årets resultat                       | 0                      | -5.228                   | -5.228           |
| <b>Egenkapital 31. december 2016</b> | <b>125.000</b>         | <b>2.455.279</b>         | <b>2.580.279</b> |

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for VALLESTRAND ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter årets forpagtningsindtægt.

#### Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration, tab på debitorer mv.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

|   |       |
|---|-------|
| Grunde og bygninger                     | 50 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år  |

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

#### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og Vallestrand Holding ApS, som er administrationselskab, er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

### Balancen

#### Materielle aktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Småanskaffelser med en kostpris på under kr. 12.900 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs-erfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

#### Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 2 Personaleomkostninger

Virksomheden har ingen ansatte.

kr.

## 3 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder

|  | 2016          | 2015          |
|--|---------------|---------------|
|  | 50.847        | 73.044        |
|  | <u>50.847</u> | <u>73.044</u> |

## 4 Finansielle omkostninger

 Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder  
 Andre finansielle omkostninger

|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
|  | 106.452        | 100.538        |
|  | 0              | 1.213          |
|  | <u>106.452</u> | <u>101.751</u> |

## 5 Skat af årets resultat

 Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst  
 Årets regulering af udskudt skat

|  |               |              |
|--|---------------|--------------|
|  | -48.573       | -2.832       |
|  | 47.098        | 6.063        |
|  | <u>-1.475</u> | <u>3.231</u> |

## 6 Materielle anlægsaktiver

kr.

|   | Grunde og<br>bygninger | Andre anlæg,<br>driftsmateriel og<br>inventar | I alt            |
|---|------------------------|---|------------------|
| Kostpris 1. januar 2016                 | 5.890.510              | 0   | 5.890.510        |
| Tilgang i årets løb                     | 90.000                 | 160.000                                       | 250.000          |
| Kostpris 31. december 2016              | <u>5.980.510</u>       | <u>160.000</u>                                | <u>6.140.510</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016    | 928.513                | 0   | 928.513          |
| Årets afskrivninger                     | 108.166                | 0   | 108.166          |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2016 | <u>1.036.679</u>       | <u>0</u>                                      | <u>1.036.679</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | <u>4.943.831</u>       | <u>160.000</u>                                | <u>5.103.831</u> |
| Afskrives over                          | <u>50 år</u>           | <u>5 år</u>                                   |                  |

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 7 Selskabskapital

Virksomhedens anpartskapital har uændret været 125.000 kr. de seneste 5 år.

#### 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med Vallestrand Holding ApS som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.

#### 9 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2016.