

# VALLING HOLDING ApS

Rolf Krakes Vej 4  
5700 Svendborg

Årsrapport  
1. oktober 2016 - 30. september 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**06/11/2017**

---

**Tomas Valling**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæringer .....	5
---	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	6
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	9
-------------------------	---

Balance .....	10
---------------	----

Noter .....	12
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

VALLING HOLDING ApS  
Rolf Krakes Vej 4  
5700 Svendborg

CVR-nr: 31601703  
Regnskabsår: 01/10/2016 - 30/09/2017

**Revisor**

FKS Revision  
Blåbyvej 13  
5700 Svendborg  
DK Danmark

CVR-nr: 26306175  
P-enhed: 1008757646

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og vedtaget årsberetningen og årsrapporten for perioden 1. oktober 2016 til 30. september 2017.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. Årsrapporten giver efter min mening et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 05/11/2017

## **Direktion**

Tomas Valling Kristensen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i VALLING HOLDING ApS

## Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for VALLING HOLDING ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om regnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder. Dette kræver, at vi overholder revisorlovens 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

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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.

Svendborg, 05/11/2017

Finn Kehlet Schou HD , mne15619  
Registreret revisor  
FKS Revision  
CVR: 26306175

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at investering i ejerandele i virksomheder samt handel med værdipapirer.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet for 2016/2017 viser et resultat på kr. - 439.889 efter skat, hvilket anses for tilfredsstillende, året taget i betragtning

Om selskabets økonomiske stilling og resultat af virksomhedens drift i det forløbne år, henvises til resultatopgørelse, balance og noter.

## Begivenheder efter regnskabets afslutning

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

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

## Anvendt regnskabspraksis

Regnskabet er udarbejdet under forudsætning af fortsat drift, og er aflagt efter følgende vurderings- og afskrivningsprincipper.

### GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynlig, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Målinger efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdiregulering af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

## Resultatopgørelse

### BRUTTOFORTJENESTE

Bruttofortjeneste er en 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). Indtægter ved salg af varer indgår i omsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

### SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Den forventede skat af årets skattepligtige indkomst er udgiftsført i resultatopgørelsen. Samtidig hermed indgår årets forskydninger i hensættelse til udskudt skat. Tillæg, fradrag og godtgørelse i forbindelse med skatte er medtaget under renter.

## Balance

### MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Erhvervede anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers brugstider.

Småanskaffelser med en anskaffelsespris på under kr. 13.200 er straksafskrevet.

### KAPITALANDELE I DATTERVIRKSOMHEDER

Kapitalandele i dattervirksomheder optages efter indre værdis metode.

### ANDRE VÆRDIPAPIRER

Andre værdipapirer under anlægsaktiver måles til kostpris.

Andre værdipapirer under omsætningsaktiver måles til dagsværdi. .

### DEBITORER/TILGODEHAVENDER

Debitorer/tilgodehavender måles til kostpris med fradrag af hensættelse til tabsrisici, opgjort på grundlag af en individuel vurdering af debitorerne.

### FINANSIELLE GÆLDSFORPLIGTELSER

Finansielle gældsforpligtelser indregnes til nominel restværdi.

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

### SKAT

Afsættes med 22 % af den skattepligtige indkomst samt med 22 % af tidsbestemte afvigelser mellem regnskabsmæssige og skattemæssige foretagne afskrivninger.



# Resultatopgørelse 1. okt 2016 - 30. sep 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>113.020</b>	<b>130.919</b>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....		-73.593	-40.002
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>39.427</b>	<b>90.917</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver .....		397.206	-191.263
Andre finansielle indtægter .....		417.397	524.557
Øvrige finansielle omkostninger .....		-1.216.550	-67.334
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>-362.520</b>	<b>356.877</b>
Skat af årets resultat .....		-77.369	-122.788
<b>Årets resultat</b> .....		<b>-439.889</b>	<b>234.089</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....		103.400	101.200
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		441.839	122.456
Overført resultat .....		-985.128	10.433
<b>I alt</b> .....		<b>-439.889</b>	<b>234.089</b>

# Balance 30. september 2017

## Aktiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Grunde og bygninger .....		6.685.433	3.015.775
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....		10.262	27.528
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>6.695.695</b>	<b>3.043.303</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		693.716	231.877
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		0	371.915
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>693.716</b>	<b>603.792</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>7.389.411</b>	<b>3.647.095</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....		4.800.996	5.348.148
Udskudte skatteaktiver .....		27.883	15.655
Tilgodehavende skat .....		78.018	169.434
Andre tilgodehavender .....		102.453	770.305
Periodeafgrænsningsposter .....		18.784	0
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>5.028.134</b>	<b>6.303.542</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		5.072.712	5.612.666
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt .....</b>		<b>5.072.712</b>	<b>5.612.666</b>
Likvide beholdninger .....		30.422	55.224
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>10.131.268</b>	<b>11.971.432</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>17.520.679</b>	<b>15.618.527</b>

# Balance 30. september 2017

## Passiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Registreret kapital mv. ....		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		593.816	151.877
Overført resultat .....		11.806.295	12.791.523
Forslag til udbytte .....		103.400	101.200
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>12.628.511</b>	<b>13.169.600</b>
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		298.352	283.719
<b>Hensatte forpligtelser i alt .....</b>		<b>298.352</b>	<b>283.719</b>
Gæld til realkreditinstitutter .....		2.215.413	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>	<b>1</b>	<b>2.215.413</b>	<b>0</b>
Gæld til realkreditinstitutter .....		116.000	0
Gæld til banker .....		2.148.365	2.144.707
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		74.038	10.000
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		40.000	10.501
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>2.378.403</b>	<b>2.165.208</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>4.593.816</b>	<b>2.165.208</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>17.520.679</b>	<b>15.618.527</b>

# Noter

## 1. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	<b>Gæld i alt ultimo kr.</b>	<b>Afdrag næste år kr.</b>	<b>Langfristet andel kr.</b>	<b>Restgæld efter 5 år kr.</b>
Prioritetsgæld	2331413	116000	2215413	1751000
	<b>2231413</b>	<b>116000</b>	<b>2215413</b>	<b>1751000</b>

## 2. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitut er der givet sikkerhed i værdipapirer for t. kr 3.458. Til sikkerhed for prioritetsgæld er der givet pant i selskabets ejendom.

Selskabet har desuden kautioneret for datterselskabers gæld til kreditinstitutter, gælden udgør på statutidspunktet t. kr. 0.

Selskabet er sambeskattet med Valling Ship Management ApS, Valling Ship Solutions APS og Valling Ship ApS. Selskabet hæfter solidarisk med de sambeskattede selskaber for selskabsskatter, restskatter tillæg og renter.