

VALLING HOLDING ApS

Havnegade 3
5700 Svendborg

Årsrapport
1. oktober 2017 - 30. september 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

30/10/2018

Tomas Valling
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	VALLING HOLDING ApS Havnegade 3 5700 Svendborg Telefonnummer: 72301855 CVR-nr: 31601703 Regnskabsår: 01/10/2017 - 30/09/2018
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 2017 til 30. september 2018.

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 29/10/2018

Direktion

Tomas Valling Kristensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i VALLING HOLDING ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for VALLING HOLDING ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balancen og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar

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. Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

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 derudover 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.

Svendborg, 29/10/2018

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 2017/2018 viser et resultat på kr. 387.956 efter skat, hvilket anses for tilfredsstillende. 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. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

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 og scrapværdi. Driftsmidler afskrives over 5 år og ejendomme over 50 år.

Småanskaffelser med en anskaffelsespris på under kr. 13.50 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. 2017 - 30. sep. 2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Bruttoresultat		114.695	113.020
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-66.984	-73.593
Resultat af ordinær primær drift		47.711	39.427
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		110.933	397.206
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		133.245	149.000
Andre finansielle indtægter		269.400	268.397
Øvrige finansielle omkostninger		-95.183	-1.216.550
Ordinært resultat før skat		466.106	-362.520
Skat af årets resultat		-78.150	-77.369
Årets resultat		387.956	-439.889
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		105.800	103.400
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		70.231	441.839
Overført resultat		211.925	-985.128
I alt		387.956	-439.889

Balance 30. september 2018

Aktiver

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Grunde og bygninger		7.849.687	6.685.433
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		26.370	10.262
Materielle anlægsaktiver i alt		7.876.057	6.695.695
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		757.667	693.716
Finansielle anlægsaktiver i alt		757.667	693.716
Anlægsaktiver i alt		8.633.724	7.389.411
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		41.652	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		4.231.285	4.800.996
Udskudte skatteaktiver		32.101	27.883
Tilgodehavende skat		0	78.018
Andre tilgodehavender		39.573	102.453
Periodeafgrænsningsposter		18.873	18.784
Tilgodehavender i alt		4.363.484	5.028.134
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.047.017	5.072.712
Værdipapirer og kapitalandele i alt		5.047.017	5.072.712
Likvide beholdninger		26.103	30.422
Omsætningsaktiver i alt		9.436.604	10.131.268
Aktiver i alt		18.070.328	17.520.679

Balance 30. september 2018

Passiver

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		664.047	593.816
Overført resultat		12.018.220	11.806.295
Forslag til udbytte		105.800	103.400
Egenkapital i alt		12.913.067	12.628.511
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		251.370	298.352
Hensatte forpligtelser i alt		251.370	298.352
Gæld til realkreditinstitutter		2.099.397	2.215.413
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1	2.099.397	2.215.413
Gæld til realkreditinstitutter		116.000	116.000
Gæld til banker		2.508.574	2.148.365
Leverandører af varer og tjenesteydelser		53.347	74.038
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		17.166	0
Skyldig selskabsskat		31.832	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		79.575	40.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		2.806.494	2.378.403
Gældsforpligtelser i alt		4.905.891	4.593.816
Passiver i alt		18.070.328	17.520.679

Noter

1. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo kr.	Afdrag næste år kr.	Langfristet andel kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Prioritetsgæld	2215397	116000	2099397	1635000
	2215397	116000	2099397	1635000

2. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitut er der givet sikkerhed i værdipapirer for t. kr 3.328. 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. 466.

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.