

VALLING HOLDING ApS

Havnegade 3
5700 Svendborg

Årsrapport
1. oktober 2018 - 30. september 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

18/11/2019

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: 01/10/2018 - 30/09/2019
Revisor	FKS Revision Registreret revisionsvirksomhed Blåbyvej 13 5700 Svendborg DK Danmark CVR-nr: 26306175 P-enhed: 1008757646

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsperioden 01. oktober 2018 - 30. september 2019 for VALLING HOLDING ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 17/11/2019

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 2018 - 30. september 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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, 17/11/2019

Finn Kehlet Schou HD , mne15619

Registreret revisor

FKS Revision Registreret revisionsvirksomhed

CVR-nr.: 26306175

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet for 2018/2019 viser et resultat på kr. 1.125.232 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.

	Brugstid	Restværdi
Ejendomme.....	50 år	60-85 %
Driftsmidler.....	5 år	0 %

Småanskaffelser med en anskaffelsespris på under kr. 13.800 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 GÆLDSFORPLIGTELSE

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. 2018 - 30. sep. 2019

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Bruttoresultat		248.726	114.695
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-49.338	-66.984
Resultat af ordinær primær drift		199.388	47.711
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		741.083	110.933
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		116.141	133.245
Andre finansielle indtægter		270.137	269.400
Øvrige finansielle omkostninger		-92.920	-95.183
Ordinært resultat før skat		1.233.829	466.106
Skat af årets resultat		-108.597	-78.150
Årets resultat		1.125.232	387.956
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	105.800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		451.356	70.231
Overført resultat		673.876	211.925
I alt		1.125.232	387.956

Balance 30. september 2019

Aktiver

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Grunde og bygninger		8.274.743	7.849.687
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		16.802	26.370
Materielle anlægsaktiver i alt		8.291.545	7.876.057
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.247.380	757.667
Finansielle anlægsaktiver i alt		1.247.380	757.667
Anlægsaktiver i alt		9.538.925	8.633.724
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		93.466	41.652
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.730.423	4.231.285
Udskudte skatteaktiver		39.048	32.101
Andre tilgodehavender		0	39.573
Periodeafgrænsningsposter		21.074	18.873
Tilgodehavender i alt		3.884.011	4.363.484
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.264.025	5.047.017
Værdipapirer og kapitalandele i alt		5.264.025	5.047.017
Likvide beholdninger		51.035	26.103
Omsætningsaktiver i alt		9.199.071	9.436.604
Aktiver i alt		18.737.996	18.070.328

Balance 30. september 2019

Passiver

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		1.115.403	664.047
Overført resultat		12.492.096	12.018.220
Forslag til udbytte		0	105.800
Egenkapital i alt		13.732.499	12.913.067
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	251.370
Hensatte forpligtelser i alt		0	251.370
Gæld til realkreditinstitutter		1.983.224	2.099.397
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1	1.983.224	2.099.397
Gæld til realkreditinstitutter		116.000	116.000
Gæld til banker		2.490.851	2.508.574
Leverandører af varer og tjenesteydelser		67.403	53.347
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		0	17.166
Skyldig selskabsskat		119.560	31.832
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		228.459	79.575
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		3.022.273	2.806.494
Gældsforpligtelser i alt		5.005.497	4.905.891
Passiver i alt		18.737.996	18.070.328

Noter

1. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo kr.	Afdrag næste år kr.	Langfristet andel kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Prioritetsgæld	2099224	116000	1983224	1519000
	2099224	116000	1983224	1519000

2. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med Valling Ship Management ApS, Valling Ship ApS samt Valling Ship Solutions ApS . Selskabet hæfter solidarisk med de sambeskattede selskaber for selskabsskatter, restskatter, tillæg og renter. Forpligtelsen fremgår af det enkelte selskabs regnskab.

3. 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. 408.

4. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2018/19
Gennemsnitligt antal ansatte	0