

**Vallø Holding ApS**

**Eriksensvej 11**

**6710 Esbjerg V**

**CVR-nummer 31632188**

**Årsrapport**

**1. januar 2016 - 31. december 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den 19/5 2017



Henrik Vallø

Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegning og erklæring</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	4
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>5</b>
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	6
Aktiver	7
Passiver	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	10

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

Vallø Holding ApS  
Eriksensvej 11  
6710 Esbjerg V

Hjemstedskommune: Esbjerg  
CVR-nummer: 31632188  
Regnskabsperiode: 1. januar 2016 - 31. december 2016

### Direktion

Henrik Vallø

### Pengeinstitut

Spar Nord Esbjerg

### Advokat

Advokathuset Jørgen Søgaard Madsen

### Revisor

Dansk Revision Esbjerg  
Registreret revisionsaktieselskab  
Smedevej 33  
6710 Esbjerg V

### Kontaktpersoner:

Ole Lauridsen  
Claus Helme Madsen

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2016 - 31. december 2016 for Vallø Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2016 - 31. december 2016 for Vallø Holding ApS.

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 2016 - 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, 21/4 2017

Direktionen:

  
Henrik Vallø

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

---

### Til kapitalejeren i Vallø Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Vallø Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske 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.

### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores 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 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Esbjerg V, *21. APRIL 2017*

### Dansk Revision Esbjerg

Registreret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 26993695

Ole Lauridsen

Registreret revisor

## Ledelsesberetning

---

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været at eje kapitalandele i andre selskaber og investering. Kapitalandel i Nanny Vever A/S er dog fragået i forbindelse med solvent likvidation pr. 31/5 2016.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for mindre tilfredsstillende.

### Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

		2016	2015
Note	Resultatopgørelse	DKK	1.000 DKK
	<b>Perioden 1. januar - 31. december</b>		
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>112.727</b>	<b>120</b>
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-42.048	-42
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>70.679</b>	<b>78</b>
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.630	-32
	Finansielle indtægter	1.240	1
1	Finansielle omkostninger	-124.084	-82
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-48.534</b>	<b>-36</b>
2	Skat af årets resultat	11.120	1
	<b>Årets resultat</b>	<b>-37.414</b>	<b>-35</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
	Foreslået udbytte	103.400	101
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-43.205	-532
	Overført resultat	-97.609	396
	<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>-37.414</b>	<b>-35</b>

Note	Balance	2016 DKK	2015 1.000 DKK
<b>Aktiver pr. 31. december</b>			
	Grunde og bygninger	1.276.926	1.319
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>1.276.926</b>	<b>1.319</b>
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	1.043
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>0</b>	<b>1.043</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.276.926</b>	<b>2.362</b>
	Udskudte skatteaktiver	16.850	0
	Tilgodehavende skat	14.000	40
	Andre tilgodehavender	0	2
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>30.850</b>	<b>42</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>521.698</b>	<b>680</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>552.548</b>	<b>722</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.829.473</b>	<b>3.085</b>



Note	Balance	2016 DKK	2015 1.000 DKK
	<b>Passiver pr. 31. december</b>		
	Virksomhedskapital	125.000	125
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	43
	Overført resultat	666.082	764
	Foreslået udbytte	103.400	101
3	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>894.482</b>	<b>1.033</b>
	Hensættelser til udskudt skat	0	3
	<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>0</b>	<b>3</b>
	Gæld til realkreditinstitutter	0	1.010
	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>0</b>	<b>1.010</b>
	Gæld til realkreditinstitutter	0	22
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.000	10
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	605
	Gæld til selskabsdeltager	862.856	355
	Selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	6
	Anden gæld	60.135	40
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>934.991</b>	<b>1.038</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>934.991</b>	<b>2.051</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>1.829.473</b>	<b>3.085</b>
4	Eventualforpligtelser		
5	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2016	2015				
	DKK	1.000 DKK				
<b>1</b>	<b>Finansielle omkostninger</b>					
	Renter tilknyttede virksomhed	4.642	7			
	Andre finansielle omkostninger	119.442	76			
	<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>124.084</b>	<b>82</b>			
<b>2</b>	<b>Skat af årets resultat</b>					
	Skat af årets resultat	-14.375	-4			
	Regulering af udskudt skat	3.255	3			
	<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>-11.120</b>	<b>-1</b>			
<b>3</b>	<b>Egenkapital</b>					
	<b>Virksom-</b>	<b>Reserver</b>	<b>Overført</b>	<b>Foreslået</b>	<b>I alt</b>	
	<b>hedskapi-</b>	<b>for netto-</b>	<b>resultat</b>	<b>udbytte</b>		
	<b>tal</b>	<b>opskriv-</b>				
		<b>ninger</b>				
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	
	Saldo primo	125	43	764	101	1.033
	Udbetalt udbytte	0	0	0	-101	-101
	Årets henlæggelse til re-	0	-43	0	0	-43
	serve, ej resultatdisponeret					
	Årets resultat	0	0	-98	103	6
	<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125</b>	<b>0</b>	<b>666</b>	<b>103</b>	<b>894</b>

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

#### 4 Eventualforpligtelser

Ingen.

#### 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankmellemværende er der tinglyst pantebrev i ejendommen nom. DKK 700.000.

Der er endvidere tinglyst anden hæftelse med nom. DKK 11.000 til sikkerhed for ejerforeningsbidrag.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 regnskabspost nedenfor.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslser som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen udgør lejeindtægt.

#### Bruttofortjeneste

Lejeindtægten fratrukket omkostninger og andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvis andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	0

#### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

### Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Gældsforpligtelser

Gæld måles til nominel værdi.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.