

**Vallø Holding ApS**  
**Eriksensvej 11**  
**6710 Esbjerg V**

**CVR-nummer 31632188**

### **Årsrapport**

**1. januar 2015 - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 27/5 2016



Jens Jørgen Søgaard Madsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegning og erklæring</b>	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	4
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>5</b>
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Noter	12

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

Vallø Holding ApS  
Eriksensvej 11  
6710 Esbjerg V

Hjemstedskommune: Esbjerg  
CVR-nummer: 31632188  
Regnskabsperiode: 1. januar 2015 - 31. december 2015

### Direktion

Henrik Vallø

### Pengeinstitut

Spar Nord Esbjerg  
Strandbygade 20  
6700 Esbjerg

### Advokat

Advokathuset Jørgen Søgaard Madsen  
Jernbanegade 22  
6700 Esbjerg

### 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 2015 - 31. december 2015 for Vallø Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, *27/8 2016*

**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 2015 - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

### 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Esbjerg V,

27/5 2016

### Dansk Revision Esbjerg

Registreret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 26993695

Ole Lauridsen

Registreret revisor

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at eje kapitalandele i andre selskaber og investering.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

### 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 tilbageførsler 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 forholdsvise 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

### 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.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Bygninger 30 år

#### 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 nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

### 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 samt let realisable værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

### 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.

	2015	2014
Note	DKK	1.000 DKK
<b>Resultatopgørelse</b>		
<b>Perioden 1. januar - 31. december</b>		
	<b>120.325</b>	<b>107</b>
<b>Bruttofortjeneste</b>		
Afskrivninger, anlægsaktiver	-42.048	-42
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>78.277</b>	<b>65</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-32.295	45
Finansielle indtægter	525	0
1 Finansielle omkostninger	-82.248	-82
<b>Resultat før skat</b>	<b>-35.741</b>	<b>28</b>
2 Skat af årets resultat	874	4
<b>Årets resultat</b>	<b>-34.867</b>	<b>32</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Foreslået udbytte	101.200	100
Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-532.295	-155
Overført resultat	396.228	87
<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>-34.867</b>	<b>32</b>

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
	<b>Aktiver pr. 31. december</b>		
	Grunde og bygninger	1.318.974	1.361
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>1.318.974</b>	<b>1.361</b>
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.043.205	1.276
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>1.043.205</b>	<b>1.276</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.362.179</b>	<b>2.637</b>
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	9
	Tilgodehavende skat	40.199	55
	Andre tilgodehavender	2.225	0
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>42.424</b>	<b>63</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>679.954</b>	<b>38</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>722.378</b>	<b>102</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>3.084.556</b>	<b>2.738</b>

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
<b>Passiver pr. 31. december</b>			
	Virksomhedskapital	125.000	125
4	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	43.205	576
	Overført resultat	763.692	367
	Foreslået udbytte	101.200	100
5	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.033.097</b>	<b>1.168</b>
	Hensættelser til udskudt skat	3.457	0
	<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>3.457</b>	<b>0</b>
	Gæld til realkreditinstitutter	1.010.148	1.032
6	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>1.010.148</b>	<b>1.032</b>
	Gæld til realkreditinstitutter	22.298	22
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000	9
	Gæld til tilknyttede virksomheder	604.702	88
	Gæld til associerede virksomheder	354.658	419
	Selskabsskat til tilknyttede virksomheder	6.298	0
	Anden gæld	39.900	0
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>1.037.855</b>	<b>537</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>2.051.460</b>	<b>1.570</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>3.084.556</b>	<b>2.738</b>
7	Eventualforpligtelser		
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2015	2014			
	DKK	1.000 DKK			
<b>1 Finansielle omkostninger</b>					
Renter tilknyttede virksomheder	6.500	1			
Andre finansielle omkostninger	75.748	82			
<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>82.248</b>	<b>82</b>			
<b>2 Skat af årets resultat</b>					
Skat af årets resultat	-3.901	-7			
Regulering af udskudt skat	3.027	3			
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>-874</b>	<b>-4</b>			
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>					
Navn	Hjemsted	Ejerandel			
Nanny Veve A/S	Esbjerg	100%			
<b>4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>					
Datterselskabsreserver, primo	575.500	730			
Årets henlæggelse til reserve (ej resultatdisponering)	-532.295	-155			
<b>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i alt</b>	<b>43.205</b>	<b>576</b>			
<b>5 Egenkapital</b>	Virksomhedskapital	Reserver for nettoopskrivninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	125	576	367	100	1.168
Udbetalt udbytte	0	0	0	-100	-100
Årets henlæggelse til reserve, ej resultatdisponeret	0	-532	0	0	-532
Årets resultat	0	0	396	101	497
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125</b>	<b>43</b>	<b>764</b>	<b>101</b>	<b>1.033</b>

Virksomhedskapitalen er sammensat af aktier/anpartar á DKK 1.000 eller multipla heraf.

	2015	2014
<b>Noter</b>	DKK	1.000 DKK
<b>6</b>		
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	911.925	0
<b>7</b>		
<b>Eventualforpligtelser</b>		
<p>Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden Nanny Vever A/S. Som administrations-selskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med Nanny Vever A/S for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen.</p>		
<b>8</b>		
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<p>Til sikkerhed for mellemværende med realkreditinstitut er der tinglyst pantebrev i ejendommen med nom. DKK 1.133.000. Ejendommens værdi er i årsrapporten indregnet med DKK 1.318.974.</p> <p>Til sikkerhed for bankmellemværende er der tinglyst pantebrev i ejendommen nom. DKK 700.000.</p> <p>Der er endvidere tinglyst anden hæftelse med nom. DKK 11.000 til sikkerhed for ejerforeningsbidrag.</p>		