

**Valhal It ApS**  
Energivej 9, 1  
4690 Haslev  
CVR-nr. 33753586

**Årsrapport**  
**1. juli 2015 - 30. juni 2016**  
(Selskabets 5. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den *12-10-2016*

  
Jan Aagaard Munk  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors reviewerklæring	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

# Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Valhal It ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

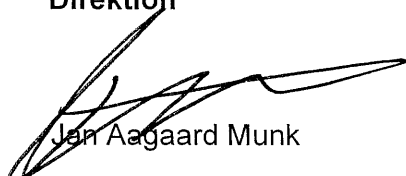
Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet anses som opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haslev, den 30. september 2016

## Direktion



Jan Aagaard Munk

## Bestyrelse



Marc Hvenegaard



Jan Aagaard Munk

# Den uafhængige revisors reviewerklæring

## Til kapitalejerne i Valhal It ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for Valhal It ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

### 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 review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi skal udtrykke en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Supplerende oplysninger vedrørende forståelse af regnskabet

Uden af tage forbehold herfor, henleder vi opmærksomheden på årsregnskabets note 4. Selskabet har haft underskud, hvilket har medført at den del af virksomhedskapitalen er tabt. Dette forhold indikerer, at det er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Ledelsen har fået tilsagn fra den ultimative ejer om, at denne vil stille den nødvendige likviditet til rådighed for selskabet, og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabspraksis.

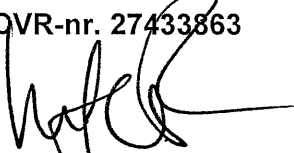
# Den uafhængige revisors reviewerklæring

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til det udførte review af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Næstved, den 30. september 2016

**Revision Vadestedet**  
**Godkendt Revisionsaktieselskab**  
QVR-nr. 27433863



Leif Stolberg-Rohr Nørskov  
Statsautoriseret revisor

# Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	Valhal It ApS Energivej 9, 1 4690 Haslev
Telefon	70205425
E-mail	jmunk@valhal-it.dk
CVR-nr.	33753586
Stiftelsesdato	3. juni 2011
Hjemsted	Faxe
Regnskabsår	1. juli 2015 - 30. juni 2016
<b>Bestyrelse</b>	Marc Hvenegaard Jan Aagaard Munk
<b>Direktion</b>	Jan Aagaard Munk
<b>Revisor</b>	Revision Vadestedet Godkendt Revisionsaktieselskab Vadestedet 6 4700 Næstved CVR-nr.: 27433863
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea Bank A/S

# Ledelsesberetning

## **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter består i lighed med tidligere år bestået af konsulentvirksomhed vedrørende informationsteknologi og hermed efter ledelsens skøn beslægtet virksomhed.

## **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Selskabet har tabt en del af egenkapitalen. Selskabet er på vej i den rigtige retning i forhold til tidligere år. Det er derfor ledelsens forventning at genetbalere egenkapitalen ved egen drift.

## **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 udviser et resultat på kr. 28.710, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en balancesum på kr. 502.077, og en egenkapital på kr. 61.626.

## **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten for Valhal It ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Virksomheden aflægger årsrapport efter regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

## Generelt om indregning og måling

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 i resultatopgørelsen alle 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.

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 fordele 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger



# Anvendt regnskabspraksis

## Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

## Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til salgsfremmende aktiviteter, autodrift, driftsmidler, lokaler og administration mv.

## Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

## Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	<b>Brugstid</b>
Indretning af lejede lokaler	5 år

## Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger.

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til nettorealisationsværdien for at imødegå forventede tab.

# Anvendt regnskabspraksis

## Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

## Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

## Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

# Resultatopgørelse

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>814.165</b>	<b>378.758</b>
Personaleomkostninger	1	-766.381	-461.912
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-8.188	0
<b>Driftsresultat</b>		<b>39.596</b>	<b>-83.154</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		2.738	0
Finansielle indtægter		11.583	4.657
Finansielle omkostninger		-11.265	-5.040
<b>Resultat før skat</b>		<b>42.652</b>	<b>-83.537</b>
Skat af årets resultat		-13.942	16.505
<b>Årets resultat</b>		<b>28.710</b>	<b>-67.032</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		28.710	-67.032
<b>Resultatdesponering</b>		<b>28.710</b>	<b>-67.032</b>

## Balance 30. juni

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Aktiver</b>			
Indretning af lejede lokaler		38.086	32.087
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>38.086</b>	<b>32.087</b>
Deposita		38.400	21.800
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>38.400</b>	<b>21.800</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>76.486</b>	<b>53.887</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		264.837	189.707
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		142.191	135.078
Andre tilgodehavender		16.000	0
Udsudte skatteaktiver		2.563	16.505
<b>Tilgodehavender</b>		<b>425.591</b>	<b>341.290</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>425.591</b>	<b>341.290</b>
<b>Aktiver</b>		<b>502.077</b>	<b>395.177</b>

## Balance 30. juni

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	2	80.000	80.000
Overført resultat	3	-18.374	-47.085
<b>Egenkapital</b>		<u>61.626</u>	<u>32.915</u>
Gæld til banker		40.193	79.015
Leverandører af varer og tjenesteydelser		67.450	145.634
Anden gæld		332.808	137.613
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u>440.451</u>	<u>362.262</u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<u>440.451</u>	<u>362.262</u>
<b>Passiver</b>		<u>502.077</u>	<u>395.177</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	4		
Eventualforpligtelser	5		
Kontraktlige forpligtelser	6		

# Noter

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	686.856	407.465
Omkostninger til social sikring	16.552	9.537
Andre personaleomkostninger	62.973	44.910
	<u>766.381</u>	<u>461.912</u>
<b>2. Virksomhedskapital</b>		
Saldo primo	80.000	80.000
<b>Saldo ultimo</b>	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>

Selskabets anpartskapital består af 80 stk. anparter á kr. 1.000.  
Anparterne er ikke opdelt i klasser.

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

## 3. Overført resultat

Saldo primo	-47.084	19.947
Årets tilgang	28.710	-67.032
<b>Saldo ultimo</b>	<u>-18.374</u>	<u>-47.085</u>

## 4. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har tabt over 50% af egenkapitalen. Selskabet er på vej i den rigtige retning i forhold til tidligere år. Det er derfor ledelsens forventning at genetablere egenkapitalen ved egen drift.

## 5. Eventualforpligtelser

### Sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Jmunk ApS som administrationsselskab samt med øvrige danske tilknyttede virksomheder.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter, som er opstået indenfor sambeskatningskredsen og som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere samt for betaling af selskabsskatter, som er opstået indenfor sambeskatningskredsen og som forfalder til betaling den 1. juli 2013 eller senere.

## 6. Kontraktlige forpligtelser

### Operationel leasing

Selskabet har indgået en operationel leasingaftale på driftsmateriel. Restløbetiden er 12 måneder. Den samlede forpligtelse udgør tkr. 70.