

Valhal It ApS

Galoche Allé 15

4600 Køge

CVR-nr. 33753586

Årsrapport

1. juli 2016 - 30. juni 2017

(Selskabets 6. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den

Jan Aagaard Munk
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors reviewklæring	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 2016 - 30. juni 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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.

Køge, den 21. december 2017

Direktion

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 2016 - 30. juni 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed omkring selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 3 i regnskabet, hvori ledelsen redegør for usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Ledelsen har iværksat en genopretningsplan for selskabet, som dels vil forbedre den fremtidige drift, men samtidig vil frigive likviditet til betaling af de løbende forpligtelser og fremtidige investeringer, hvorfor ledelsen vurderer at forudsætningen for fortsat drift er opfyldt, 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

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 review 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 reviewet eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vi har derudover overvejet, 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.

Næstved, den 21. december 2017

Revision Vadestedet
Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 27433863

Leif Stolberg-Rohr Nørskov
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 32117

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Valhal It ApS Galoche Allé 15 4600 Køge
Telefon	70205425
E-mail	jmunk@valhal-it.dk
CVR-nr.	33753586
Stiftelsesdato	3. juni 2011
Hjemsted	Køge
Regnskabsår	1. juli 2016 - 30. juni 2017
Direktion	Jan Aagaard Munk
Revisor	Revision Vadestedet Godkendt Revisionsaktieselskab Vadestedet 6 4700 Næstved CVR-nr.: 27433863
Pengeinstitut	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

Regnskabsåret 2016/17 betragtes som særdeles utilfredsstillende. Idet egenkapitalen er konstateret tabt, har ledelsen besluttet at lave en genoprettelsesplan for selskabet med bl.a. frasalg af Cloudforretningen. Det betyder at Valhal It ApS bliver knap så udgiftstung og bevæger sig væk fra et marked, hvor priserne er meget pressede og konkurrencen bliver hårdere og hårdere.

Det betyder også, at Valhal It ApS fokuserer udelukkende på de eksisterende løsninger, som ligger i forretningen allerede. Her er tale om brands som Cyberbooking, Skadedyrsrapporten. Dertil kommer uudnyttede muligheder i form af OPR Optimized Production Robotics systemet og et nyt produkt ved navn GlobalNAS, et lokal backup system, der skal sælges gennem strategiske partnere.

Ved frasalget, der er planlagt ultimo 2017, forventes egenkapitalen re-etableret fuldt og helt samt at selskabet har fået tilført kapital til at understøtte markedsbearbejdningen for de eksisterende produkter. Ledelsen ser optimistisk både på et kommende salg og omlægningen af forretningen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 udviser et resultat på kr. -383.914, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en balancesum på kr. 706.008, og en egenkapital på kr. -176.934.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Valhal It ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt

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, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter køb af varer og ydelser med henblik på videresalg heraf.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og 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:

	Brugstid
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	7 år
Indretning af lejede lokaler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

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 samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver, herunder erhvervede rettigheder m.v. måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler og andre anlæg, driftsmateriel og inventar. 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.

Andre finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter depositum og måles til kostpris.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender på anfordringskonti i pengeinstitutter.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

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 acontoskatter.

Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		1.529.340	814.165
Personaleomkostninger	1	-1.952.118	-766.381
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-21.923	-8.188
Andre driftsomkostninger		-21.201	0
Driftsresultat		-465.902	39.596
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		2.895	2.738
Andre finansielle indtægter		2.548	11.583
Finansielle omkostninger		-15.836	-11.265
Resultat før skat		-476.295	42.652
Skat af årets resultat		92.381	-13.942
Årets resultat		-383.914	28.710
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-383.914	28.710
Resultatdisponering		-383.914	28.710

Balance 30. juni

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiver			
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		15.430	0
Immaterielle anlægsaktiver		15.430	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		37.517	0
Indretning af lejede lokaler		22.029	38.086
Materielle anlægsaktiver		59.546	38.086
Deposita		100.000	38.400
Finansielle anlægsaktiver		100.000	38.400
Anlægsaktiver		174.976	76.486
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		222.844	264.837
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		149.462	142.191
Andre tilgodehavender		27.871	16.000
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	2	20.439	0
Udskudte skatteaktiver		94.944	2.563
Tilgodehavender		515.560	425.591
Likvide beholdninger		15.472	0
Omsætningsaktiver		531.032	425.591
Aktiver		706.008	502.077

Balance 30. juni

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		135.200	80.000
Overført resultat		-312.134	-18.374
Egenkapital		-176.934	61.626
Gæld til banker		160.860	40.193
Leverandører af varer og tjenesteydelser		203.677	67.450
Selskabsskat		18.711	0
Anden gæld		499.694	332.808
Kortfristede gældsforpligtelser		882.942	440.451
Gældsforpligtelser		882.942	440.451
Passiver		706.008	502.077
Usikkerhed ved indregning og måling	3		
Eventualforpligtelser	4		
Kontraktlige forpligtelser	5		

Noter

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	1.678.917	686.856
Pensioner	51.384	0
Omkostninger til social sikring	39.507	16.552
Andre personaleomkostninger	182.310	62.973
	<u>1.952.118</u>	<u>766.381</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	<u>7</u>	<u>2</u>

2. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavende hos virksomhedsdeltager er blevet forrentet med 10,2% p.a.
Der er ikke sket tilbagebetaling i løbet af regnskabsåret.

3. Usikkerhed ved indregning og måling

Idet egenkapitalen er konstateret tabt, har ledelsen besluttet at lave en genoprettelsesplan for selskabet med bl.a. frasalg af Cloudforretningen. Det betyder at Valhal It ApS bliver knap så udgiftstung og bevæger sig væk fra et marked, hvor priserne er meget pressede og konkurrencen bliver hårdere og hårdere.

Det betyder også, at Valhal It ApS fokuserer udelukkende på de eksisterende løsninger, som ligger i forretningen allerede. Her er tale om brands som Cyberbooking, Skadedyrsrapporten. Dertil kommer uudnyttede muligheder i form af OPR Optimized Production Robotics systemet og et nyt produkt ved navn GlobalNAS, et lokal backup system, der skal sælges gennem strategiske partnere.

Ved frasalget, der er planlagt ultimo 2017, forventes egenkapitalen re-etableret fuldt og helt samt at selskabet har fået tilført kapital til at understøtte markedsbearbejdningen for de eksisterende produkter. Ledelsen ser optimistisk både på et kommende salg og omlægningen af forretningen.

4. 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.

5. Kontraktlige forpligtelser

Operationel leasing

Selskabet har indgået en operationel leasingaftale på driftsmateriel. Restløbetiden er 11 måneder. Den samlede forpligtelse udgør tkr. 43.