

# VALBY HOLDING ApS

Vigerslev Allé 168, 1 tv  
2500 Valby

Årsrapport  
1. juli 2016 - 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

29/11/2017

Tom Lundsgaard  
Dirigent

(Urevideret)

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger .....	5
---	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	6
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	9
-------------------------	---

Balance .....	10
---------------	----

Egenkapitalopgørelse .....	12
----------------------------	----

Noter .....	13
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

VALBY HOLDING ApS  
Vigerslev Allé 168, 1 tv  
2500 Valby

Telefonnummer: 40205045

CVR-nr: 34093806

Regnskabsår: 01/07/2016 - 30/06/2017

**Revisor**

JOOST & PARTNER REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB  
Egegårdsvej 39, 1

2610 Rødovre

DK Danmark

CVR-nr: 63778710

P-enhed: 1004127790

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsregnskabet for 2016/2017 for Valby Holding ApS.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 29/11/2017

## Direktion

Tom Andreas Lundsgaard Jørgensen

## Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Ledelsen har besluttet, at årsrapporten for det kommende regnskabsår ikke skal revideres. Selskabet opfylder betingelserne for at fravælge revision.

# Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Til den daglige ledelse i Valby Holding ApS.

Vi har opstillet årsregnskabet for Valby Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 til 30. juni 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Rødovre, 29/11/2017

Jesper Bentzen , mne29388

Registreret Revisor

JOOST & PARTNER REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB

CVR: 63778710

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er investeringsvirksomhed.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet opnåede et resultat efter skat for år 2016/2017 på 211.047 kr. Selskabets balancesum udgjorde pr. 30. juni 2017 1.088.191 kr. og egenkapitalen udgjorde 180.852 kr. Selskabets udvikling, betegner ledelsen som værende tilfredsstillende.

## Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er på balancetidspunktet og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som vil kunne forrykke vurderingen af årsregnskabet væsentligt.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

Virksomheden har i henhold til årsregnskabslovens § 110 undladt at aflægge koncernregnskab.

Regnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med anerkendte regnskabsprincipper, der som er uændrede i forhold til tidligere år.

## Indregning og måling:

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## Resultatopgørelse

### Nettoomsætning:

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre driftsomkostninger:

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle poster:

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, op- og nedskrivninger af værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders / associerede virksomheders resultat.

### Skat:

Selskabsskat beregnet som 22% af årets resultat efter skattelovgivningens bestemmelser omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Udskudt skat afsættes med 22% i det omfang det kan påfalde selskabet. Der afsættes ikke skatteaktiver af skattemæssige underskud, undtagen i det tilfælde at det er dokumenterbart, at selskabet kan anvende det skattemæssige underskud inden for en kort årrække.

## Balance

### Finansielle anlægsaktiver:

Kapitalandele i dattervirksomheder / associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder / associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retsligt eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder / associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder / associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. Ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Materielle anlægsaktiver:

Afskrivningerne måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger, hvilke er baseret på lineære afskrivninger over aktivernes forventede levetid.

Småanskaffelser på indtil 13.200 kr. pr. enhed eller med indtil 3 års forventet levetid, omkostningsføres fuldt ud i regnskabsåret.

### Tilgodehavender:

Tilgodehavender er værdiansat ud fra en individuel vurdering, hvorunder der er foretaget nedskrivning på de tilgodehavender, som skønnes behæftet med særlig risiko.

### Udbytte:

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

### Skat og udskudt skat:

Den forventede skyldige skat af årets skattepligtige indkomst er opført som kortfristet gæld, mens den resterende del er opført som udskudt skat under hensættelser. Hensættelse til udskudt skat dækker den skat, der skal betales, såfremt selskabets aktiver sælges til de værdier, de er opført til i årsregnskabet.

### Gældsforpligtelser:

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.



# Resultatopgørelse 1. jul 2016 - 30. jun 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>0</b>	<b>0</b>
Andre driftsomkostninger .....		-6.250	-6.250
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>-6.250</b>	<b>-6.250</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder .....		119.811	52.452
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder .....		93.679	92.765
Øvrige finansielle omkostninger .....		-324	-1.526
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>206.916</b>	<b>137.441</b>
Skat af årets resultat .....	1	4.131	0
<b>Årets resultat</b> .....		<b>211.047</b>	<b>137.441</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		119.811	35.909
Overført resultat .....		91.236	101.532
<b>I alt</b> .....		<b>211.047</b>	<b>137.441</b>

# Balance 30. juni 2017

## Aktiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		395.064	275.253
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>2</b>	<b>395.064</b>	<b>275.253</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>395.064</b>	<b>275.253</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		679.070	643.191
Tilgodehavende skat .....		10.131	0
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>689.201</b>	<b>643.191</b>
Likvide beholdninger .....		3.926	14.425
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>693.127</b>	<b>289.678</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>1.088.191</b>	<b>932.869</b>

# Balance 30. juni 2017

## Passiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Registreret kapital mv. ....		80.000	80.000
Andre reserver .....		155.720	35.909
Overført resultat .....		-54.868	-146.104
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>180.852</b>	<b>-30.195</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		6.250	6.250
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		2.075	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse .....		899.014	956.814
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>907.339</b>	<b>963.064</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>907.339</b>	<b>963.064</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>1.088.191</b>	<b>932.869</b>

# Egenkapitalopgørelse 1. jul 2016 - 30. jun 2017

	<b>Registreret kapital mv.</b>	<b>Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen</b>	<b>I alt</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Egenkapital, primo .....	80.000	35.909	-146.104	0	-30.195
Betalt udbytte .....	0	0	0	0	0
Årets resultat .....	0	119.811	91.236	0	211.047
Egenkapital, ultimo .....	80.000	155.720	-54.868	0	180.852

# Noter

## 1. Skat af årets resultat

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Aktuel skat	-4.131	0
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	<u>-4.131</u>	<u>0</u>

## 2. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	239.344
Tilgang	0
Afgang	-0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>239.344</u></b>
Nettoopskrivninger primo	35.919
Andel i årets resultat jf. note	147.413
Regulering	-27.602
<b>Nettoopskrivninger ultimo</b>	<b><u>155.720</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>395.064</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Selskabskapital	Egenkapital	Årets resultat
Valby Busser ApS, København	100%	150.000	46.601	321.854
Valby Rejser ApS, København	100%	80.000	100.812	73.210

### **3. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold**

Selskabets aktiviteter:

Selskabets hovedaktivitet er investeringsvirksomhed.

### **4. Oplysning om eventualforpligtelser**

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter som vedrører sambeskatningen. Det samlede skattebeløb for koncernen er indregnet under kortfristet gæld i posten "Selskabsskat".