

---

# ***Valedo II Services ApS***

c/o Becksøndergaard ApS, Emdrupvej 26D, 2100  
København Ø

## **Årsrapport for 2015**

---

CVR-nr. 35 14 14 05

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 6/6 2016

Thomas Kusk Nørøxe  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 8

Regnskabspraksis 10

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Valedo II Services ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 6. juni 2016

## Direktion

Per Forsberg

Thomas Kusk Nørøxe

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Valedo II Services ApS

## Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Valedo II Services ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang 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 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Hellerup, den 6. juni 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Ulrik Ræbild  
statsautoriseret revisor

Claus Damhave  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Valedo II Services ApS  
c/o Becksøndergaard ApS  
Emdrupvej 26D  
2100 København Ø

CVR-nr.: 35 14 14 05  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 1. marts 2013  
Regnskabsår: 3. regnskabsår  
Hjemstedskommune: København

### Direktion

Per Forsberg  
Thomas Kusk Nørøxe

### Revisor

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabets formål er at være administrationselskab for Valeo Partners Fund II AB's danske datterselskaber

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på DKK 132.528, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på DKK 82.465.

## Kapitalberedskabet

Selskabet har som følge af årets resultat tabt mere end 50 % af egenkapitalen. Selskabet er dermed underlagt Selskabslovens § 119. Ejerne forventer egenkapitalen fuldt reetableret ved fremtidig indtjening og om nødvendigt kapitaltilførsel.

Der henvises endvidere til note 1.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-157.084</b>	<b>-209.953</b>
Finansielle indtægter		504	0
Finansielle omkostninger		0	-854
<b>Resultat før skat</b>		<b>-156.580</b>	<b>-210.807</b>
Skat af årets resultat	2	24.052	83.436
<b>Årets resultat</b>		<b>-132.528</b>	<b>-127.371</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		-132.528	-127.371
		<b>-132.528</b>	<b>-127.371</b>



## Balance 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
<b>Aktiver</b>			
Udskudt skatteaktiv		36.769	46.540
Selskabsskat		1.294.000	3.745.470
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.330.769</b>	<b>3.792.010</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>767.178</b>	<b>363.295</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>2.097.947</b>	<b>4.155.305</b>
<b>Aktiver</b>		<b>2.097.947</b>	<b>4.155.305</b>
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		80.000	80.000
Overført resultat		-162.465	-29.937
<b>Egenkapital</b>	3	<b>-82.465</b>	<b>50.063</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		48.750	30.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.131.662	4.075.242
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.180.412</b>	<b>4.105.242</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>2.180.412</b>	<b>4.105.242</b>
<b>Passiver</b>		<b>2.097.947</b>	<b>4.155.305</b>
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	4		
Koncernforhold	5		

# Noter til årsregnskabet

## 1 Going concern

Selskabets kapitalejer Valedo Partners Fund II AB vil sikre at selskabet tilføres tilstrækkelig likviditet til at betale sine forpligtelser i takt med at de forfalder i minimum 12 måneder fra balancedagen. På den baggrund aflægges regnskabet under forudsætning om going concern.

	2015 DKK	2014 DKK
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-36.769	-46.540
Regulering af skat vedrørende tidligere år	12.717	-71.600
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	34.704
	<b>-24.052</b>	<b>-83.436</b>

## 3 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	80.000	-29.937	50.063
Årets resultat	0	-132.528	-132.528
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>80.000</b>	<b>-162.465</b>	<b>-82.465</b>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 3 år.

## 4 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv.

# Noter til årsregnskabet

## 5 Koncernforhold

### *Koncernregnskab*

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Valedo Partners Fund II AB.

Koncernrapporten for Valedo Partners Fund II AB kan rekvireres på følgende adresse:

World Trade Center  
Kungsbroen 1,  
F711122 Stockholm  
Sverige

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Valedo II Services ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration, regnskabsmæssig assistance mv.

### Finansielle poster

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

# Regnskabspraksis

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og 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 sambeskattet med danske koncernforbundne selskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.