

---

# ***Vallis Invest ApS***

Midtergade 28, 1. sal, 9370 Hals

## Årsrapport for 2016

---

CVR-nr. 35 87 51 90

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 31/05 2017

Henrik Lund Dal  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

Ledelsesberetning 4

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Egenkapitalopgørelse 8

Noter til årsregnskabet 9

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Vallis Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hals, den 31. maj 2017

## Direktion

Henrik Lund Dal  
adm. direktør

Alexander Lund Dal

Hanne Holck Dal

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Vallis Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Vallis Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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 revisorerets 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.

Hellerup, den 31. maj 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Poul Madsen

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Vallis Invest ApS  
Midtergade 28, 1. sal  
9370 Hals

CVR-nr.: 35 87 51 90  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Hals

### Direktion

Henrik Lund Dal  
Alexander Lund Dal  
Hanne Holck Dal

### Revisor

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

### Pengeinstitut

Sparekassen Vendsyssel  
Østergade 15  
9760 Vrå

# Ledelsesberetning

Årsrapporten for Vallis Invest ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive investeringsvirksomhed, købe, udleje og sælge fast ejendom.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 1.349.710, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 12.464.471.

De anførte sammenligningstal i resultatopgørelse, balance og noter for 2015 vedrører perioden 10.02.2015 - 31.12.2015.

## Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>0</b>	<b>-8.795</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		532.002	110.245
Finansielle indtægter	1	817.708	551.359
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.349.710</b>	<b>652.809</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>1.349.710</b>	<b>652.809</b>

## Resultatdisponering

	2016 DKK	2015 DKK
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	532.002	110.245
Overført resultat	817.708	542.564
	<b>1.349.710</b>	<b>652.809</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	867.247	335.245
Andre værdipapirer og kapitalandele		11.581.018	10.741.830
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>12.448.265</b>	<b>11.077.075</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>12.448.265</b>	<b>11.077.075</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>24.332</b>	<b>24.331</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>24.332</b>	<b>24.331</b>
<b>Aktiver</b>		<b>12.472.597</b>	<b>11.101.406</b>



# Balance 31. december

## Passiver

	<u>Note</u>	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
Selskabskapital		300.000	300.000
Overkurs ved emission		10.034.000	10.034.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		642.247	110.245
Overført resultat		<u>1.488.224</u>	<u>649.036</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>12.464.471</u></b>	<b><u>11.093.281</u></b>
Anden gæld		<u>8.126</u>	<u>8.125</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>8.126</u></b>	<b><u>8.125</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>8.126</u></b>	<b><u>8.125</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>12.472.597</u></b>	<b><u>11.101.406</u></b>
Anvendt regnskabspraksis	3		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	300.000	10.034.000	110.245	649.037	11.093.282
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	0	21.479	21.479
Årets resultat	0	0	532.002	817.708	1.349.710
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>300.000</b>	<b>10.034.000</b>	<b>642.247</b>	<b>1.488.224</b>	<b>12.464.471</b>

# Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	817.708	551.359
	<b>817.708</b>	<b>551.359</b>
<b>2 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	225.000	0
Tilgang i årets løb	0	225.000
Kostpris 31. december	225.000	225.000
Værdireguleringer 1. januar	110.245	0
Årets resultat	532.002	110.245
Værdireguleringer 31. december	642.247	110.245
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>867.247</b>	<b>335.245</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Headal Invest ApS	Aalborg	500.000	45%	1.927.215	1.185.226

# Noter til årsregnskabet

## 3 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vallis Invest ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder til administration mv.

### Finansielle poster

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

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

# Noter til årsregnskabet

## 3 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Balancen

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter investeringer i unoterede aktier med aktiver optaget til dagsværdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af 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 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.

## **Noter til årsregnskabet**

### **3 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

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