

VALCON ME HOLDING ApS

Årsrapport
1. juli 2013 - 30. juni 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

25/09/2014

Lars Devantier Kallestrup
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden VALCON ME HOLDING ApS
Christianshusvej 187
2970 Hørsholm

CVR-nr: 35036644
Regnskabsår: 01/07/2013 - 30/06/2014

Revisor ERNST & YOUNG Godkendt Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
2000 Frederiksberg
CVR-nr: 30700228

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 for Valcon ME Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 25/09/2014

Direktion

Poul Præstegaard Skadhede

Mikkel Leonhard Berre Eriksen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Valcon ME Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Valcon ME Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

København, 25/09/2014

Søren Christiansen
statsautoriseret Revisor
ERNST & YOUNG Godkendt
Revisionspartnerselskab

Morten Bjerregaard
statsautoriseret Revisor
ERNST & YOUNG Godkendt
Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at eje aktier i Valcon A/S

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for regnskabsår 1. juli 2013 - 30. juni 2014 udviste et resultat på 3.400.610 kr.

Egenkapitalen udgør 5.552.504 kr. pr. 30. juni 2014.

Ledelsen finder resultatet tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser, som påvirker selskabets finansielle stilling pr. 30. juni 2014.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Koncerninterne virksomhedssammenslutninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modelvirksomhedens kontrol, anvendes sammenlægningsmetoden.

Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat og efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivninger på goodwill.

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Valcon Business Development A/S og dette selskabs øvrige tilknyttede virksomheder. Selskabet indgår i sambeskatningen i den periode, hvor modervirksomheden har bestemmende indflydelse.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Balance

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapital til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet.

Selskabsskat og udskudt skat

Tilgodehavende og skyldige sambeskatningsbidrag indregnes i balance under tilgodehavender hos henholdsvis gæld til tilknyttede virksomheder.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultatet eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis 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 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Egenkapital – udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet).

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. jul 2013 - 30. jun 2014

	Note	2013/14	2013
		kr.	kr.
Eksterne omkostninger		15.000	-15.000
Bruttoresultat		15.000	-15.000
Resultat af ordinær primær drift		15.000	-15.000
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.386.610	1.555.723
Ordinært resultat før skat		3.401.610	1.540.723
Skat af årets resultat		-1.000	1.000
Årets resultat		3.400.610	1.541.723
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået ekstraordinært udbytte indregnet under gældsforpligtelser ..		4.672.269	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		561.734	0
Overført resultat		-1.833.393	1.541.723
I alt		3.400.610	1.541.723

Balance 30. juni 2014

Aktiver

	Note	2013/14 kr.	2013 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.552.504	4.477.593
Finansielle anlægsaktiver i alt	1	5.552.504	4.477.593
Anlægsaktiver i alt		5.552.504	4.477.593
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	2.225.702
Tilgodehavender i alt		0	2.225.702
Omsætningsaktiver i alt		0	2.225.702
AKTIVER I ALT		5.552.504	6.703.295

Balance 30. juni 2014

Passiver

	Note	2013/14 kr.	2013 kr.
Registreret kapital mv.	2	137.162	137.162
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		561.734	0
Overført resultat		4.853.608	6.551.133
Egenkapital i alt	3	5.552.504	6.688.295
Anden gæld		0	15.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		0	15.000
Gældsforpligtelser i alt		0	15.000
PASSIVER I ALT		5.552.504	6.703.295

Noter

1. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	4.990.770
Kostpris ultimo	4.990.770
Værdireguleringer primo	-513.176
Køb af minoritetsaktier i Valcon A/S	135.868
Andel i årets resultat	3.386.610
Aconto udbytte	-2.447.568
Værdireguleringer ultimo	561.734
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.552.504

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Valcon A/S, København	18,88%	29.414.417	17.941.918

2. Registreret kapital mv.

Anpartskapitalen består af 137.162 aktier a 1 kr. Anparterne er ikke opdelt i klasser. Ingen anparter har særlige rettigheder.

	kr.
Ændringer i anpartskapitalen de seneste fem regnskabsår:	
Anpartskapital ved stiftelsen 31.01.2013	137.162
Anpartskapital ultimo	137.162

3. Egenkapital i alt

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Nettoopskrivning efter indre værdis metode	I alt
	kr.	kr.		kr.
Egenkapital primo	137.162	6.551.133	0	6.688.295
Køb af minoritetsaktier	0	135.868	0	135.868
Aconto udbytte	0	-4.672.269	0	-4.672.269
Overført jf. resultatdisponeringen	0	2.838.876	561.734	2.400.610
Egenkapital ultimo	137.162	4.853.608	561.734	5.552.504

4. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige virksomheder i Valcon Business Development A/S koncernen. Som sambeskattet selskab, der ikke er helejet, hæfter selskabet begrænset og subsidiært for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, Valcon Business Development A/S, CVR-nr. 28 68 10 11. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

5. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Valcon Business Development A/S, Christianshusvej 187, 2970 Hørsholm, Danmark.
Mikkel Eriksen Holding ApS, Skovbrynet 12, 4140 Borup, Danmark

Koncernforhold

Selskabets årsregnskab indgår i koncernregnskabet for:

Valcon Business Development A/S, Christianshusvej 187, 2970 Hørsholm, Danmark. CVR. nr. 28 68 10 11.

Koncernregnskabet kan rekvireres ved henvendelse til selskabet.