

Valdarás Holding ApS

CVR-nr. 31 26 02 56

Årsrapport

1. januar - 31. december 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. juni 2015.

Axel Sigurdur Helgason
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2014	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Valdarás Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

Der træffes på generalforsamlingen den 18. juni 2015 beslutning om, at årsregnskabet for 2015 og fremover ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slangerup, den 18. juni 2015

Direktion

Axel Sigurdur Helgason
Adm. dir.

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Valdarás Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Valdarás Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 revisionshandlinger 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 selskabets 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 selskabets 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Idet revisionspåtegningen på årsregnskabet for 2013 indeholder en manglende konklusion tager vi forbehold for sammenligningstallene i årsregnskabet og de deraf mulige afledte effekter på resultatet for 2014 og balanceposter pr. 31. december 2014.

Ledelsen i datterselskabet har ikke givet os adgang til samtlige oplysninger om posten kapitalandele i tilknyttede virksomheder, hvorfor vi tager forbehold for denne begrænsning i vores revision af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion henviser vi til ledelsesberetningen samt note 1 indeholdende omtale af selskabets kapitalberedskab og usikkerheder ved indregning og måling.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabet har tabt over halvdelen af selskabskapitalen. Ifølge selskabslovens § 119 skal ledelsen senest 6 måneder efter tabet er konstateret, udarbejde en plan over hvordan ledelsen forventer at skulle reetablere egenkapitalen. Dette er ikke sket, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabet har ikke overholdt bogføringslovgivningens krav om, at bogføringen skal tilrettelægges og udføres i overensstemmelse med god bogføringsskik under hensyn til selskabets art og omfang. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar for overtrædelsen af bogføringslovgivningen.

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, den 18. juni 2015

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Anders Schelde-Møllerup Funder

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Valdarás Holding ApS Mågevej 10 3550 Slangerup
	CVR-nr.: 31 26 02 56 Stiftet: 1. januar 2010 Hjemsted: Hjemsted Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Axel Sigurdur Helgason, Adm. dir.
Revision	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Dirch Passers Allé 76, 2000 Frederiksberg
Dattervirksomhed	City Murer ApS, Frederikssund

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at eje kapitalandele i andre selskaber samt at fungere som holdingselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 52 t.kr. mod -438 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for ikke tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Selskabet er omfattet af kapitaltabsreglerne i Selskabslovens § 119 idet selskabet pr. 31. december 2014 har tabt mere end halvdelen af egenkapitalen. Det er ledelsens forventning, at selskabskapitalen kan reetableres ved fremtidige resultater.

Selskabets fortsatte drift i 2015 vil være betinget af, at selskabets datterselskab, City Murer ApS, er i stand til at opnå den nødvendige omsætning til dækning af omkostninger og såfremt det bliver påkrævet, vil City Murer ApS tilpasse sit omkostningsniveau. Ledelsen vurderer, at markedet er i bedring, og dermed vil kunne opnå en øget omsætning.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Valdarás Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Fundamental fejl

Pr. 31. december 2013 er der fejlagtigt indregnet gæld til kreditinstitutter på DKK 122.464. Posten er korrigeret i sammenligningstal for 2013 under Overført resultat. Som et resultat heraf er der ændret i egenkapital primo i 2014 med DKK 122.464. Posten har ingen resultatpåvirkning på resultatopgørelsen, hvorfor resultatet for 2013 på DKK 437.750 er uændret, ligesom resultat efter skat på DKK 437.750 ligeledes er uændret.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet 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 sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Valdarás Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatoppgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2014 kr.	2013 kr.
Andre eksterne omkostninger	-11.430	-3.125
Bruttoresultat	-11.430	-3.125
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	80.395	-434.625
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	7.662	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	-10.187	0
Resultat før skat	66.440	-437.750
Skat af årets resultat	-13.986	0
Årets resultat	52.454	-437.750
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	52.454	0
Disponeret fra overført resultat	0	-437.750
Disponeret i alt	52.454	-437.750

Balance 31. december

Aktiver	2014	2013
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	36.785	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	36.785	0
Anlægsaktiver i alt	36.785	0
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	166.690	105.718
Tilgodehavender i alt	166.690	105.718
Omsætningsaktiver i alt	166.690	105.718
Aktiver i alt	203.475	105.718

Balance 31. december

Passiver	2014	2013
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	125.000	125.000
5 Overført resultat	-43.374	-95.828
Egenkapital i alt	<u>81.626</u>	<u>29.172</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5.000
Selskabsskat	0	71.546
Anden gæld	<u>116.849</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>121.849</u>	<u>76.546</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>121.849</u>	<u>76.546</u>
Passiver i alt	<u>203.475</u>	<u>105.718</u>
6 Eventualposter		
7 Nærtstående parter		

Noter

	2014 kr.	2013 kr.
1. Usikkerhed om going concern		
<p>Selskabet er omfattet af kapitaltabsreglerne i Selskabslovens § 119 idet selskabet pr. 31. december 2014 har tabt mere end halvdelen af egenkapitalen. Det er ledelsens forventning, at selskabskapitalen kan reetableres ved fremtidige resultater.</p> <p>Selskabets fortsatte drift i 2015 vil være betinget af, at selskabets datterselskab, City Murer ApS, er i stand til at opnå den nødvendige omsætning til dækning af omkostninger og såfremt det bliver påkrævet, vil City Murer ApS tilpasse sit omkostningsniveau. Ledelsen vurderer, at markedet er i bedring, og dermed vil kunne opnå en øget omsætning.</p>		
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	10.187	0
	10.187	0
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2014	125.000	125.000
Kostpris 31. december 2014	125.000	125.000
Opskrivninger 1. januar 2014	-168.610	266.015
Årets resultat	80.395	-434.625
Opskrivninger 31. december 2014	-88.215	-168.610
Modregnet i tilgodehavender	0	43.610
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	43.610
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	36.785	0
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
City Murer ApS	Frederikssund	100 %

Noter

	31/12 2014 kr.	31/12 2013 kr.
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2014	125.000	125.000
	125.000	125.000
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2014	-95.828	219.458
Årets overførte overskud eller underskud	52.454	-437.750
Korrektion af fundamental fejl	0	122.464
	-43.374	-95.828

6. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

7. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Axel Helgason,