

ValQua Invest A/S

Årsrapport 2014

CVR
30 71 75 38

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. april 2015.

Som dirigent:



Søren Tyge Sørensen

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4

Påtegninger

Ledespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6

Årsrapport 1. januar 2014 til 31. december 2014

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	12

Selskabsoplysninger

Selskabet

ValQua Invest A/S
Geelsskovvej 43
2830 Virum

Hjemstedskommune: Lyngby-Taarbæk
CVR nr. 30 71 75 38

Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse

Søren Tyge Sørensen
Rasmus Viggers
Henrik Sparup

Direktion

Henrik Sparup

Ejerforhold

Følgende ejer mere end 5% af selskabet (stemmer såvel som aktier):

T.D. ApS, Chrst Boecksvej 12, Fredensborg
Ole Bjørn Setnes, Øverødvej 72B st., Øverød, Holte
ValQua Invest A/S, Geelsskovvej 43, Virum

Revision

Aaen & Co
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Kongevejen 3
3000 Helsingør

Pengeinstitutter

BankNordik
Danske Bank

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktivitet er for egne midler at investere i børsnoterede værdipapirer.

Regnskabsåret 2014

Selskabets resultat for perioden 1. januar 2014 til 31. december 2014 udviser et overskud på t. kr. 53.

Selskabets resultat anses af ledelsen for utilfredsstillende og ikke i overensstemmelse med forventningerne for året.

Aktionær- og kapitalforhold

Den samlede egenkapital i selskabet udgør pr. 31. december 2014 t. kr. 10.021, hvilket vurderes at være tilstrækkeligt til at dække selskabets behov for kapital.

Selskabet har i året tilbagekøbt aktier fra udtrådte aktionærer, jf. note 5.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtrådt begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2014 til 31. december 2014 for ValQua Invest A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Efter vores 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 2014 til 31. december 2014.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, der omhandles.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, d. 25. marts 2015

Direktion:



Henrik Sparup

Bestyrelse:



Søren Tyge Sørensen



Rasmus Viggers



Henrik Sparup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i ValQua Invest A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ValQua Invest A/S for regnskabsåret 1. januar 2014 til 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2014 til 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Helsingør, den 25. marts 2015

Aaen & Co
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Niels Borum Madsen
statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for ValQua Invest A/S for regnskabsåret 1. januar 2014 til 31. december 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om 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 af- og nedskrivninger.

Aktiver og forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde eller fragå selskabet, og værdien kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der redegøres i det følgende for regnskabspraksis anvendt for væsentlige regnskabsposter.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle poster

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

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer m.v., transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Skat indeholder årets skat, der består af årets aktuelle skat, forskydninger i udskudt skat samt eventuelle reguleringer vedrørende tidligere år.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Værdipapirer

Værdipapirer under omsætningsaktiver indregnes til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter tilgodehavender hos kreditinstitutter. Tilgodehavender måles til dagsværdi.

Egenkapital

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Egne kapitalandele

Egne kapitalandele fratrækkes direkte i egenkapitalen. Et beløb svarende til kostprisen for egne kapitalandele fratrækkes i de frie reserver. Gevinst og tab ved salg eller annullering af egne kapitalandele indregnes ligeledes på egenkapitalen.

Skyldig og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte aconto-skatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes med 22% af fremførselsberettigt skattemæssigt underskud og alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigt skattemæssigt underskud, indregnes med den værdi hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse

Note (1.000 kr.)	1/1 2014 - 31/12 2014	1/1 2013 - 31/12 2013
Andre eksterne omkostninger	(170)	(290)
Resultat før finansielle poster	(170)	(290)
1 Finansielle indtægter	775	5.312
2 Finansielle omkostninger	(449)	(3.614)
Resultat før skat	156	1.408
3 Skat af årets resultat	(103)	(704)
Årets resultat	53	704
Disponeres således:		
Foreslået udbytte	0	0
Overført resultat	53	704
	53	704

Balance

Balance - aktiver			
Note (1.000 kr.)		31/12 2014	31/12 2013
Værdipapirer			
4	Andre værdipapirer	11.324	11.917
	Værdipapirer i alt	11.324	11.917
Tilgodehavender			
	Selskabskat	50	0
	Andre tilgodehavender	30	24
	Udskudt skatteaktiv	400	500
	Tilgodehavender i alt	480	524
	Likvide beholdninger	75	2.113
	Omsætningsaktiver i alt	11.879	14.554
	Aktiver i alt	11.879	14.554
Balance - passiver			
Egenkapital			
	Selskabskapital	2.500	2.500
	Overført resultat	7.521	11.967
5	Egenkapital i alt	10.021	14.467
Kortfristede gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	1.787	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	51	70
	Anden gæld	20	17
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.858	87
	Gæld i alt	1.858	87
	Passiver i alt	11.879	14.554

Noter

Note (1.000 kr.)	1/1 2014 - 31/12 2014	1/1 2013 - 31/12 2013			
1 Finansielle indtægter					
Dagsværdiregulering af værdipapirer	242	0			
Udbytte	476	475			
Realiserede gevinster ved afhændede værdipapirer	57	4.837			
Finansielle indtægter i alt	775	5.312			
2 Finansielle omkostninger					
Renteomkostning, pengeinstitutter	(70)	(1)			
Dagsværdiregulering af værdipapirer	0	(3.419)			
Realiserede tab ved afhændede værdipapirer	(344)	(141)			
Depotgebyrer	(35)	(53)			
Finansielle omkostninger i alt	(449)	(3.614)			
3 Skat					
Beregnet skat af årets skattemæssige indkomst	(3)	(70)			
Årets regulering af udskudt skat	(100)	(618)			
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	(16)			
	(103)	(704)			
4 Værdipapirer					
Værdipapirer, primo	11.917	20.953			
Årets tilgang	5	2.369			
Årets afgang	(840)	(7.986)			
Årets dagsværdiregulering	242	(3.419)			
Værdipapirer i alt	11.324	11.917			
5 Egenkapital			Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	Selskabskapital	2.500	11.967	0	14.467
Køb af egne aktier	0	0	(4.499)	0	(4.499)
Årets resultat	0	0	53	0	53
Egenkapital 31. december 2014	2.500	7.521	0	0	10.021
	2014	2013	2012	2011	2010
Selskabskapital, primo	2.500	25.000	25.000	25.000	25.000
Selskabskapitalnedsættelse	0	(22.500)	0	0	0
Selskabskapital, ultimo	2.500	2.500	25.000	25.000	25.000

Selskabskapitalen er sammensat af 25.000 aktier á kr. 100 eller multipla heraf.

Selskabskapitalen er i 2013, som konsekvens af ændring i selskabets ejerkreds, nedsat til 25.000 stk. á kr. 100.

Der er i 2014, som led i ændring i selskabets ejerkreds, erhvervet egne aktier, i alt 5.000 stk. á kr. 100, svarende til 20,0% af den samlede selskabskapital, og en købesum på t. kr. 4.499.

Beholdningen af egne aktier er herefter i alt 14.500 stk. á kr. 100, svarende til 58,0% af den samlede selskabskapital.