



Bille & Buch-Andersen A/S

Revision og Rådgivning

Holsbjergvej 31-33
2620 Albertslund
CVR nr. 18 28 20 46
Tlf. 43 43 81 43
www.bba.dk

ValueAddManufacturing A/S

**Digterparken 88
2750 Ballerup**

CVR nr. 31 49 84 81

Årsrapport for 2014 7. Regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den:

29. maj 2015

Ken Nicolas Jensen, dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab for perioden 1. januar 2014 til 31. december 2014	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2014	8
Balance pr. 31. december 2014	9
Egenkapitalopgørelse for 2014	11
Noter	12

Påtegning

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for ValueAddManufacturing A/S for regnskabsåret 2014.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 24. marts 2015

Direktion:

Ken Nicolas Jensen

Bestyrelsen:

Jon Nicolas Jensen

Ken Nicolas Jensen

Aishah Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i ValueAddManufacturing A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ValueAddManufacturing A/S for regnskabsåret 1. januar 2014 til 31. december 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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, 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. 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.

Albertslund, den 24. marts 2015
Bille & Buch-Andersen
Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Jan Kokholm
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Aktieselskabet:

ValueAddManufacturing A/S

Digterparken 88

2750 Ballerup

CVR nr.: 31 49 84 81

Stiftet: 19. juni 2008

Hjemsted: Ballerup

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse:

Jon Nicolas Jensen

Ken Nicolas Jensen

Aishah Jensen

Direktion:

Ken Nicolas Jensen

Bankforbindelse:

Jyske Bank

Revisor:

Bille & Buch-Andersen

Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund

CVR nr. 18 28 20 46

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er salg af værdiskabende IT forretningsløsninger samt relaterede konsulentytelser.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold i 2014.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning og måling i 2014.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat på t.kr. 265 anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som forrykker årsrapportens udsagn.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ValueAddManufacturing A/S for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste 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 afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde aktieselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå aktieselskabet, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

I resultatopgørelsen oplyses nettoomsætningen ikke, men alene bruttoresultatet.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle poster

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

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning, og er sambeskattet med moderselskabet DP88 Holding ApS.

Moderselskabet DP88 Holding ApS 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, 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.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes i balancen når selskabet på balancedagen har en retlig eller en faktisk forpligtelse som resultat af en tidligere begivenhed, og det er sandsynligt, at afviklingen heraf vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, samt at der kan foretages en pålidelig beløbsmæssig måling af forpligtelsen.

Skyldig skat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne hæfter dattervirksomheden sammen med administrationsselskabet solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten over for skattemyndighederne.

Tilgodehavende og skyldige sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende sambeskatningsbidrag eller skyldigt sambeskatningsbidrag.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, 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 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på henholdsvis 23,5%, 22% og 22%.

Sambeskatningsindkomst opgøres på baggrund af de sambeskattede selskabers skattepligtige indkomst, og fordeles i de sambeskattede selskaber i forhold til de sambeskattede selskabers andel af sambeskatningsindkomsten, opgjort i henhold til de gældende skatteretlige regler.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2014

	Note		2013 t.kr.
Bruttoresultat		397.848	320
Finansielle indtægter	2	47.498	35
Finansielle omkostninger	3	-86.182	-43
Ordinært resultat før skat		359.164	312
Skat af årets resultat	4	-94.070	-86
Årets resultat		265.094	226
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		265.094	226
I alt disponering		265.094	226

Balance pr. 31. december 2014

Aktiver	Note	2013 t.kr.
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	37.336	30
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.432.433	998
Andre tilgodehavender	0	43
Udskudte skatteaktiver	13.224	107
Tilgodehavender i alt	1.482.993	1.178
Likvide beholdninger	494	0
Omsætningsaktiver i alt	1.483.487	1.178
Aktiver i alt	1.483.487	1.178

Balance pr. 31. december 2014

Passiver	Note	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Egenkapital			
Selskabskapital		500.000	500
Overført resultat		-132.387	-398
Egenkapital i alt		367.613	102
Gældsforpligtigelser			
Kortfristede gældsforpligtigelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.800	6
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.110.074	1.070
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt		1.115.874	1.076
Gældsforpligtigelser i alt		1.115.874	1.076
Passiver i alt		1.483.487	1.178
Eventualforpligtigelser	5		
Ejerforhold	6		

Egenkapitalopgørelse for 2014

	Selskabs- kapital	Overført resultat
Egenkapital 1. januar 2014	500.000	-397.481
Overført fra resultatdisponeringen	0	265.094
Totalindkomst i alt	0	265.094
Egenkapital 31. december 2014	500.000	-132.387
Samlet egenkapital 31. december 2014		367.613

Udvikling i aktiekapitalen indenfor de sidste 5 år

	Regnskabs- året 2010	Regnskabs- året 2011	Regnskabs- året 2012	Regnskabs- året 2013	Regnskabs- året 2014
Selskabskapital, primo	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Ultimo	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000

Alle kapitalandele har samme stemmerettigheder.

Noter

1 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Selskabets finansielle situation - likviditetsrisiko og kapitalberedskab

I forbindelse med aflæggelse af årsregnskabet for 2014 har selskabet modtaget en tilbagetrædelseserklæring fra dets moderselskab: "Value Accelerator A/S". Moderselskabet tilkendegiver i tilbagetrædelseserklæringen, at det vil træde tilbage for andre krav mod selskabet og dermed sikre, at selskabet kan fortsætte som going concern, og honorere dets forpligtelser i takt med at disse forfalder i en periode frem til 31. december 2015.

		2013 t.kr.
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	47.498	35
Finansielle indtægter i alt	47.498	35
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	43.483	42
Øvrige renteomkostninger	900	0
Kurstab af andre værdipapirer	41.000	0
Øvrige finansielle omkostninger	799	1
Finansielle omkostninger i alt	86.182	43
4 Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	94.070	86
Skat af årets resultat i alt	94.070	86

5 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter sammen med de øvrige sambeskattede selskaber solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten.

6 Ejerforhold

Følgende kapitalejere ejer minimum 5% af selskabskapitalen eller repræsenterer minimum 5% af stemmerne:

Value Accelerator A/S, Digterparken 88, 2750 Ballerup