

**Valhal It ApS**

Energivej 9, 1

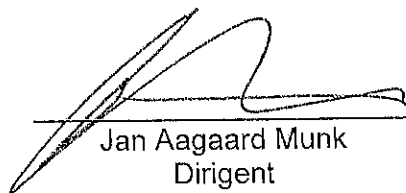
4690 Haslev

CVR-nr. 33753586

**Årsrapport****1. juli 2014 - 30. juni 2015**

(Selskabets 4. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 10-12-2015

  
Jan Aagaard Munk  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

|                                   |    |
|-----------------------------------|----|
| Ledelsespåtegning                 | 3  |
| Den uafhængige revisors erklæring | 4  |
| Virksomhedsoplysninger            | 6  |
| Ledelsesberetning                 | 7  |
| Anvendt regnskabspraksis          | 8  |
| Resultatopgørelse                 | 11 |
| Balance                           | 12 |
| Noter                             | 14 |

# Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 for Valhal It ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015.

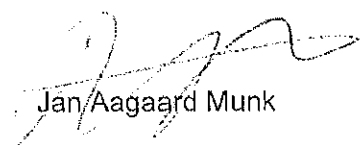
Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Det er på generalforsamlingen vedtaget, at selskabets årsregnskaber ikke skal revideres. Betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet er opfyldt.

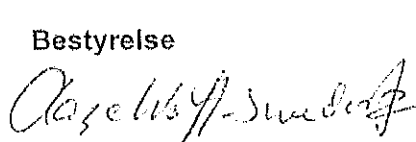
Haslev, den 20. november 2015

## Direktion

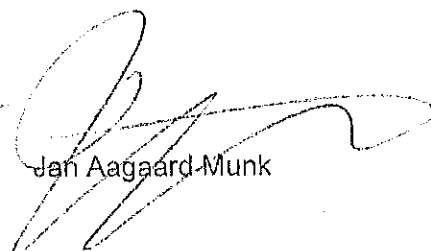


Jan Aagaard Munk

## Bestyrelse



Aage Wolff-Sneedorff



Jan Aagaard Munk

# Den uafhængige revisors erklæring

## Til kapitalejerne i Valhal It ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for Valhal It ApS for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsen har ansvaret for årsregnskabet.

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af reviewet.

### Det udførte review

Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard om review af regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi tilrettelægger og udfører vores review med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Et review er begrænset til først og fremmest at omfatte forespørgsler til virksomhedens ledelse og medarbejdere samt analyser af regnskabstal og giver derfor mindre sikkerhed end en revision. Vi har ikke udført revision og udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Supplerende oplysninger vedrørende forståelse af regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på årsregnskabets note 4. Selskabet har haft underskud hvilket har medført at en del af virksomhedskapitalen er tabt. Dette forhold indikerer, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Ledelsen har fået tilsagn fra den ultimative ejer om at det vil stille den nødvendige likviditet til rådighed for selskabet, og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

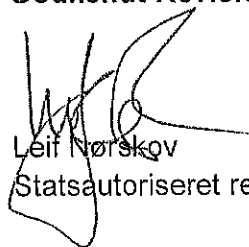
# Den uafhængige revisors erklæring

## Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Næstved, den 20. november 2015

**Revision Vadestedet**  
**Godkendt Revisionsaktieselskab**



Leif Nørskov  
Statsautoriseret revisor

# Virksomhedsoplysninger

|                      |                                                                                                                                                      |
|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Virksomheden</b>  | Valhal It ApS<br>Energivej 9, 1<br>4690 Haslev<br>70205425<br>jmunk@valhal-it.dk<br>33753586<br>3. juni 2011<br>Faxe<br>1. juli 2014 - 30. juni 2015 |
| <b>Bestyrelse</b>    | Aage Wolff-Sneedorff<br>Jan Aagaard Munk                                                                                                             |
| <b>Direktion</b>     | Jan Aagaard Munk                                                                                                                                     |
| <b>Revisor</b>       | Revision Vadestedet<br>Godkendt Revisionsaktieselskab<br>Vadestedet 6<br>4700 Næstved<br>CVR-nr.: 27433863                                           |
| <b>Pengeinstitut</b> | Nordea Bank A/S                                                                                                                                      |

# Ledelsesberetning

## **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter består i lighed med tidligere år bestået af konsulentvirksomhed vedrørende informationsteknologi og hermed efter ledelsens skøn beslægtet virksomhed.

## **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Selskabet har tabt hele egenkapitalen og har negativ egenkapital. Selskabet er i en opstartsfase, idet det er 4. regnskabsår. Ledelsen forventer grundet et realiseret positivt resultat for de første 4 måneder i det nye regnskabsår, at kunne fortsætte selskabets drift og dermed genetablere selskabskapitalen.

## **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 udviser et resultat på kr. -67.032, og selskabets balance pr. 30. juni 2015 udviser en balancesum på kr. 395.177, og en egenkapital på kr. 32.915.

## **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten for Valhal It ApS for 2014/15 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

## Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til salgsfremmende aktiviteter, autodrift, driftsmidler, lokaler og administration mv.

# Anvendt regnskabspraksis

## Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

## Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

|                              | Brugstid |
|------------------------------|----------|
| Indretning af lejede lokaler | 5 år     |

## Finansielle indtægter og omkostninger

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

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kassekreditter. Kassekreditter vises som bankgæld under kortfristede forpligtelser i balancen.

# Anvendt regnskabspraksis

## Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gældsmetode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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 i virksomheder 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.

## Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

## Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

# Resultatopgørelse

|                                        | Note | 2014/15<br>kr. | 2013/14<br>kr. |
|----------------------------------------|------|----------------|----------------|
| <b>Bruttofortjeneste/-tab</b>          |      | <b>378.758</b> | <b>357.410</b> |
| Personaleomkostninger                  | 1    | -461.912       | -234.356       |
| <b>Driftsresultat</b>                  |      | <b>-83.154</b> | <b>123.054</b> |
| Finansielle indtægter                  |      | 4.657          | 5.070          |
| Finansielle omkostninger               |      | -5.040         | -10.090        |
| <b>Resultat før skat</b>               |      | <b>-83.537</b> | <b>118.034</b> |
| Skat af årets resultat                 |      | 16.505         | -31.457        |
| <b>Årets resultat</b>                  |      | <b>-67.032</b> | <b>86.577</b>  |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b> |      |                |                |
| Overført resultat                      |      | -67.032        | 86.577         |
|                                        |      | <b>-67.032</b> | <b>86.577</b>  |

## Balance 30. juni

|                                              | Note | 2015<br>kr.    | 2014<br>kr.    |
|----------------------------------------------|------|----------------|----------------|
| <b>Aktiver</b>                               |      |                |                |
| Indretning af lejede lokaler                 |      | 32.087         | 0              |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>              |      | <b>32.087</b>  | <b>0</b>       |
| Deposita                                     |      | 21.800         | 9.000          |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             |      | <b>21.800</b>  | <b>9.000</b>   |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |      | <b>53.887</b>  | <b>9.000</b>   |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  |      | 189.707        | 90.182         |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |      | 135.078        | 90.693         |
| Periodeafgrænsningsposter                    |      | 0              | 6.704          |
| Udskudte skatteaktiver                       |      | 16.505         | 0              |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <b>341.290</b> | <b>187.579</b> |
| Likvide beholdninger                         |      | 0              | 113.804        |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |      | <b>341.290</b> | <b>301.383</b> |
| <b>Aktiver</b>                               |      | <b>395.177</b> | <b>310.383</b> |

## Balance 30. juni

|                                                                                             | Note | 2015<br>kr.    | 2014<br>kr.    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------|----------------|
| <b>Passiver</b>                                                                             |      |                |                |
| Virksomhedskapital                                                                          | 2    | 80.000         | 80.000         |
| Overført resultat                                                                           | 3    | -47.085        | 19.947         |
| <b>Egenkapital</b>                                                                          |      | <b>32.915</b>  | <b>99.947</b>  |
| Gæld til banker                                                                             |      | 79.015         | 60.395         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                                                    |      | 145.634        | 43.313         |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                                                           |      | 14.534         | 14.534         |
| Anden gæld                                                                                  |      | 123.079        | 92.194         |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                                                      |      | <b>362.262</b> | <b>210.436</b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                                                                   |      | <b>362.262</b> | <b>210.436</b> |
| <b>Passiver</b>                                                                             |      | <b>395.177</b> | <b>310.383</b> |
| Usikkerhed ved indregning og måling                                                         | 4    |                |                |
| Eventualforpligtelser                                                                       | 5    |                |                |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen | 6    |                |                |

# Noter

|                                 | 2014/15        | 2013/14        |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| <b>1. Personaleomkostninger</b> |                |                |
| Lønninger                       | 407.465        | 136.117        |
| Omkostninger til social sikring | 9.537          | 4.748          |
| Andre personaleomkostninger     | 44.910         | 93.491         |
|                                 | <u>461.912</u> | <u>234.356</u> |
| <b>2. Virksomhedskapital</b>    |                |                |
| Saldo primo                     | 80.000         | 80.000         |
| <b>Saldo ultimo</b>             | <u>80.000</u>  | <u>80.000</u>  |

Selskabets anpartskapital består af 80 stk. anparter á kr. 1.000.  
Anparterne er ikke opdelt i klasser.

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 4 år.

## 3. Overført resultat

|                     |                |               |
|---------------------|----------------|---------------|
| Saldo primo         | 19.947         | -66.630       |
| Årets tilgang       | -67.032        | 86.577        |
| <b>Saldo ultimo</b> | <u>-47.085</u> | <u>19.947</u> |

## 4. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har tabt hele egenkapitalen og har negativ egenkapital. Selskabet er i en opstartsfase, idet det er 4. regnskabsår. Ledelsen forventer grundet et realiseret positivt resultat for de første 4 måneder i det nye regnskabsår, at kunne fortsætte selskabets drift og dermed genetablere selskabskapitalen.

## 5. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Jmunk ApS som administrationsselskab samt med øvrige danske tilknyttede virksomheder.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter, som er opstået indenfor sambeskatningskredsen og forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere samt for betaling af selskabsskatter, som er opstået indenfor sambeskatningskredsen og som forfalder til betaling den 1. juli 2013 eller senere.

## 6. Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen

Selskabet har indgået en operationel leasingaftale på driftsmateriel. Restløbetiden er 24 måneder. Den samlede forpligtelse udgør tkr. 142.