

## Value Partners ApS

c/o Gert Mortensen, 2000 Frederiksberg

Roarsvej 30, 3 tv

**CVR-nr. 25 80 81 69**

**Årsrapport for perioden  
1. oktober 2015 til 30. september 2016**

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordinære  
generalisamling den 14/02 2017



---

Gert Michael Mortensen  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

## Side

### **Påtegninger**

Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2

### **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4

### **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	5
Balance 30. september	6
Noter til årsrapporten	8
Anvendt regnskabspraksis	9

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Value Partners ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 14. februar 2017

Direktion

Gert Michael Mortensen

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### *Til kapitalejeren i Value Partners ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for Value Partners ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 14. februar 2017

**Baker Tilly Denmark**  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 35 25 76 91



Morten Schwensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

Selskabet	Value Partners ApS c/o Gert Mortensen Roarsvej 30, 3 tv 2000 Frederiksberg
	CVR-nr.: 25 80 81 69
	Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
	Stiftet: 22. december 2000
	Hjemsted: Frederiksberg
Direktion	Gert Michael Mortensen
Revisor	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive rådgivnings- og konsulentvirksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 363.128, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på kr. 4.875.635.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>425.425</b>	<b>2.010.063</b>
Personaleomkostninger	1	0	-175.107
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>425.425</b>	<b>1.834.956</b>
Finansielle indtægter		45.959	518.480
Finansielle omkostninger		-3.844	-3.812
<b>Resultat før skat</b>		<b>467.540</b>	<b>2.349.624</b>
Skat af årets resultat	2	-104.412	-464.760
<b>Årets resultat</b>		<b>363.128</b>	<b>1.884.864</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		51.700	50.600
Overført resultat		311.428	1.834.264
		<b>363.128</b>	<b>1.884.864</b>

## Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
		kr.	kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.624.067	1.624.067
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>1.624.067</u>	<u>1.624.067</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>1.624.067</u>	<u>1.624.067</u>
Andre tilgodehavender		884	884
<b>Tilgodehavender</b>		<u>884</u>	<u>884</u>
Værdipapirer		299.407	261.151
<b>Værdipapirer</b>		<u>299.407</u>	<u>261.151</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>3.164.972</u>	<u>3.737.231</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>3.465.263</u>	<u>3.999.266</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u>5.089.330</u></u>	<u><u>5.623.333</u></u>



## Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
		kr.	kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		4.698.935	4.387.507
Foreslået udbytte for regnskabsåret		51.700	50.600
<b>Egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>4.875.635</b>	<b>4.563.107</b>
Selskabsskat		69.718	463.552
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>69.718</b>	<b>463.552</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.000	17.500
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		699	699
Selskabsskat		7.018	173.246
Anden gæld		126.260	405.229
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>143.977</b>	<b>596.674</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>213.695</b>	<b>1.060.226</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>5.089.330</b>	<b>5.623.333</b>

## Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15		
	kr.	kr.		
<b>1 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	0	157.831		
Andre omkostninger til social sikring	0	4.691		
Andre personaleomkostninger	0	12.585		
	<u>0</u>	<u>175.107</u>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>1</u>		
<b>2 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	<u>104.412</u>	<u>464.760</u>		
	<u><b>104.412</b></u>	<u><b>464.760</b></u>		
<b>3 Egenkapital</b>				
	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. oktober	125.000	4.387.507	50.600	4.563.107
Betalt ordinært udbytte	0	0	-50.600	-50.600
Årets resultat	0	311.428	51.700	363.128
<b>Egenkapital 30. september</b>	<u><b>125.000</b></u>	<u><b>4.698.935</b></u>	<u><b>51.700</b></u>	<u><b>4.875.635</b></u>

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Value Partners ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover 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 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af konsulentydelse indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 poster direkte i egenkapitalen.

### Balancen

#### Andre værdipapirer

Værdipapirer måles til kostpris. I tilfælde hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.