

# **Value Partners ApS**

**Roarsvej 30, 3. tv., 2000 Frederiksberg**

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

**Årsrapport for 2017/18**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. februar 2019

---

Gert Mortensen  
dirigent

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 2

Ledelsesberetning 3

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 4

Balance 30. september 5

Egenkapitalopgørelse 7

Noter til årsrapporten 8

Anvendt regnskabspraksis 9

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 20. februar 2019

### **Direktion**

Gert Michael Mortensen

## Selskabsoplysninger

Selskabet

Value Partners ApS  
Roarsvej 30, 3. tv.  
2000 Frederiksberg

CVR-nr.: 25 80 81 69

Regnskabsperiode: 1. oktober 2017 - 30. september 2018  
Stiftet: 22. december 2000

Hjemsted: Frederiksberg

Direktion

Gert Michael Mortensen

# Ledelsesberetning

## Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at drive rådgivnings- og konsulentvirksomhed.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på kr. 513.923, og selskabets balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på kr. 5.203.011.

## 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	2017/18	2016/17
		kr.	kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-70.163</b>	<b>315.296</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		126.279	0
Finansielle indtægter	1	544.390	9.067
Finansielle omkostninger	2	-1.705	-429.000
<b>Resultat før skat</b>		<b>598.801</b>	<b>-104.637</b>
Skat af årets resultat	3	-84.878	22.690
<b>Årets resultat</b>		<b>513.923</b>	<b>-81.947</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		54.000	52.900
Overført resultat		459.923	-134.847
		<b>513.923</b>	<b>-81.947</b>

## Balance 30. september

	Note	2017/18	2016/17
		kr.	kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.624.067	1.624.067
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>1.624.067</b>	<b>1.624.067</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>1.624.067</b>	<b>1.624.067</b>
Andre tilgodehavender		521.300	884
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	4	10.087	0
Selskabsskat		131.730	113.008
<b>Tilgodehavender</b>		<b>663.117</b>	<b>113.892</b>
Værdipapirer		2.295.561	1.877.149
<b>Værdipapirer</b>		<b>2.295.561</b>	<b>1.877.149</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>785.112</b>	<b>1.243.663</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>3.743.790</b>	<b>3.234.704</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>5.367.857</b>	<b>4.858.771</b>

## Balance 30. september

Note	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
<b>Passiver</b>		
Selskabskapital	125.000	125.000
Overført resultat	5.024.011	4.564.088
Foreslået udbytte for regnskabsåret	54.000	52.900
<b>Egenkapital</b>	<b>5.203.011</b>	<b>4.741.988</b>
Selskabsskat	56.001	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>56.001</b>	<b>0</b>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	699
Anden gæld	108.845	116.084
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>108.845</b>	<b>116.783</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>164.846</b>	<b>116.783</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>5.367.857</b>	<b>4.858.771</b>



## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. oktober	125.000	4.564.088	52.900	4.741.988
Betalt ordinært udbytte	0	0	-52.900	-52.900
Årets resultat	0	459.923	54.000	513.923
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b>125.000</b>	<b>5.024.011</b>	<b>54.000</b>	<b>5.203.011</b>

## Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	544.390	9.067
	<b>544.390</b>	<b>9.067</b>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	1.455	429.000
Rentetillæg selskabsskat	250	0
	<b>1.705</b>	<b>429.000</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	85.030	0
Årets udskudte skat	0	-22.690
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-152	0
	<b>84.878</b>	<b>-22.690</b>
<b>4 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	10.087	0
<b>Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen</b>		
<b>Direktion</b>		
Udestående gæld	10.087	0
Rentefod (%)	10,05%	0,00%

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Value Partners ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

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. 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

### Bruttotab

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

Bruttotab 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.

### Nettoomsætning

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

## **Balancen**

### **Andre værdipapirer**

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### **Værdipapirer**

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

### **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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Gældsforpligtelser**

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