

## Valeur Invest ApS

Droshoved 8 B

7120 Vejle Øst

CVR-nr. 34737207

## Årsrapport for 2015

3. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 21-05-2016

---

Jais Stampe Li Valeur  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

|   |    |
|---|----|
| Ledespåtegning                          | 3  |
| Den uafhængige revisors reviewerklæring | 4  |
| Virksomhedsoplysninger                  | 5  |
| Ledelsesberetning                       | 6  |
| Anvendt regnskabspraksis                | 7  |
| Resultatopgørelse                       | 9  |
| Balance                                 | 10 |
| Noter                                   | 12 |

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2015 - 31-12-2015 for Valeur Invest 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. 31-12-2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2015 - 31-12-2015.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle Øst, den 21-05-2016

### Direktion

Jais Stampe Li Valeur  
Direktør

## Den uafhængige revisors reviewerklæring

### Til kapitalejerne i Valeur Invest ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for Valeur Invest ApS for regnskabsåret 01-01-2015 - 31-12-2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

#### 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. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi skal udtrykke en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2015 - 31-12-2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Horsens, den 21-05-2016

#### LMO Erhvervsrevision

##### Registreret revisionspartnerselskab

CVR-nr. 36563877

Jan Taylor Hansen  
Registreret revisor

## Virksomhedsoplysninger

|                      |  |
|----------------------|--|
| <b>Virksomheden</b>  | Valeur Invest ApS<br>Droshoved 8 B<br>7120 Vejle Øst   |
| CVR-nr.              | 34737207   |
| Stiftelsesdato       | 15-11-2012   |
| Hjemsted             | Vejle  |
| Regnskabsår          | 01-01-2015 - 31-12-2015  |
| <b>Direktion</b>     | Jais Stampe Li Valeur, Direktør  |
| <b>Revisor</b>       | LMO Erhvervsrevision<br>Registreret revisionspartnerselskab<br>Erhvervsbyvej 13<br>8700 Horsens<br>CVR-nr.: 36563877 |
| <b>Pengeinstitut</b> | Danske Bank<br>Åboulevarden 69<br>8100 Århus C   |

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at investere i aktier og værdipapir og dermed beslægtet virksomhed.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning eller måling.

### Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2015 - 31-12-2015 udviser et resultat på kr. -441.856, og selskabets balance pr. 31-12-2015 udviser en balancesum på kr. 1.695.610, og en egenkapital på kr. 1.661.598.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for Valeur Invest ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

## Generelt

### 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.

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.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende administration.

### 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, modtaget udbytte fra andre kapitalandele samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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

### Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

### Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen. Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

### Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

### Øvrige reserver

Øvrig reserve består af dagsværdireguleringen fra andre værdipapirer og kapitalandele, som indregnes til dagsværdi.

### Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

### 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 acontoskatter.

### Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.



## Resultatopgørelse

|  | Note | 2015<br>kr.     | 2014<br>kr.      |
|--|------|-----------------|------------------|
| <b>Bruttofortjeneste/-tab</b>                        |      | <b>-26.598</b>  | <b>-14.093</b>   |
| <b>Driftsresultat</b>                                |      | <b>-26.598</b>  | <b>-14.093</b>   |
| Finansielle indtægter                                |      | 107.512         | 1.558.705        |
| Finansielle omkostninger                             |      | -503.758        | 0                |
| <b>Resultat før skat</b>                             |      | <b>-422.844</b> | <b>1.544.612</b> |
| Skat af årets resultat                               | 1    | -19.012         | -375.291         |
| <b>Årets resultat</b>                                |      | <b>-441.856</b> | <b>1.169.321</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>               |      |                 |                  |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen      |      | 101.200         | 98.400           |
| Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen |      | 99.800          | 0                |
| Overført resultat                                    |      | -642.856        | 1.070.921        |
|  |      | <b>-441.856</b> | <b>1.169.321</b> |

**Balance 31. december 2015**

|                                      | Note | 2015<br>kr.      | 2014<br>kr.      |
|--------------------------------------|------|------------------|------------------|
| <b>Aktiver</b>                       |      |                  |                  |
| Andre værdipapirer og kapitalandele  |      | 263.505          | 0                |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>     |      | <b>263.505</b>   | <b>0</b>         |
| <b>Anlægsaktiver</b>                 |      | <b>263.505</b>   | <b>0</b>         |
| Tilgodehavende selskabsskat          |      | 8.140            | 0                |
| <b>Tilgodehavender</b>               |      | <b>8.140</b>     | <b>0</b>         |
| Andre værdipapirer og kapitalandele  |      | 1.397.147        | 1.539.916        |
| <b>Værdipapirer og kapitalandele</b> |      | <b>1.397.147</b> | <b>1.539.916</b> |
| <b>Likvide beholdninger</b>          |      | <b>26.818</b>    | <b>1.075.197</b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b>             |      | <b>1.432.105</b> | <b>2.615.113</b> |
| <b>Aktiver</b>                       |      | <b>1.695.610</b> | <b>2.615.113</b> |

**Balance 31. december 2015**

|  | Note | 2015<br>kr.      | 2014<br>kr.      |
|--|------|------------------|------------------|
| <b>Passiver</b>                        |      |                  |                  |
| Virksomhedskapital                     | 2    | 80.000           | 80.000           |
| Overført resultat                      | 3    | 1.480.398        | 2.123.254        |
| Udbytte for regnskabsåret              | 4    | 101.200          | 0                |
| <b>Egenkapital</b>                     |      | <b>1.661.598</b> | <b>2.203.254</b> |
| Selskabsskat                           |      | 19.012           | 375.291          |
| Anden gæld                             |      | 15.000           | 10.000           |
| Udbytteskat                            |      | 0                | 26.568           |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> |      | <b>34.012</b>    | <b>411.859</b>   |
| <b>Gældsforpligtelser</b>              |      | <b>34.012</b>    | <b>411.859</b>   |
| <b>Passiver</b>                        |      | <b>1.695.610</b> | <b>2.615.113</b> |
| Eventualforpligtelser                  | 5    |                  |                  |
| Sikkerhedsstillelser og pantsætninger  | 6    |                  |                  |

**Noter**

|  | 2015             | 2014             |
|--|------------------|------------------|
| <b>1. Skat af årets resultat</b>                             |                  |                  |
| Skat af årets resultat                                       | 19.012           | 375.291          |
|  | <u>19.012</u>    | <u>375.291</u>   |
| <b>2. Virksomhedskapital</b>                                 |                  |                  |
| Saldo primo  | 80.000           | 80.000           |
| <b>Saldo ultimo</b>  | <u>80.000</u>    | <u>80.000</u>    |
| <p>Selskabskapitalen har været uændret siden stiftelsen.</p> |                  |                  |
| <b>3. Overført resultat</b>                                  |                  |                  |
| Saldo primo  | 2.123.254        | 112.333          |
| Årets tilgang  | -642.856         | 2.010.921        |
| <b>Saldo ultimo</b>  | <u>1.480.398</u> | <u>2.123.254</u> |
| <b>4. Udbytte for regnskabsåret</b>                          |                  |                  |
| Årets tilgang  | 201.000          | 98.400           |
| Årets afgang   | -99.800          | -98.400          |
| <b>Saldo ultimo</b>  | <u>101.200</u>   | <u>0</u>         |

**5. Eventualforpligtelser**

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

**6. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.