

Value Invest ApS

Rikkesminde Allé 23, 5250 Odense SV

c/o Kristian B. Pedersen

CVR-nr. 38 27 06 21

**Årsrapport for perioden
19. december 2016 til 31. december 2017**

Opstillet uden revision eller review

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 31/05 2018



Kristian Bundgaard Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4

Arsregnskab

Resultatopgørelse 19. december 2016 - 31. december 2017	5
Balance 31. december	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 19. december 2016 - 31. december 2017 for Value Invest 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. 31. december 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 19. december 2016 - 31. december 2017.

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.

Odense, den 31. maj 2018

Direktion


Kristian Bundgaard Pedersen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Value Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Value Invest ApS for regnskabsåret 19. december 2016 - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

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

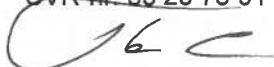
Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet,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

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

Odense, den 31. maj 2018

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



Thomas Clausen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33711

Selskabsoplysninger

Selskabet Value Invest ApS
Rikkesminde Allé 23
c/o Kristian B. Pedersen
5250 Odense SV
CVR-nr.: 38 27 06 21
Regnskabsperiode: 19. december 2016 - 31. december 2017
Stiftet:
Hjemsted:

Direktion Kristian Bundgaard Pedersen

Revisor Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Hjallesevej 126
5230 Odense M

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på kr. 56.182, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en negativ egenkapital på kr. 6.182.

Selskabet har i regnskabsåret erhvervet kapitalandel i associeret virksomhed.

Det er ledelsens forventning, at indtjeningen i den associerede virksomhed på sigt vil medføre reetablering af selskabets kapital. Der henvises til ledelsens omtale i note 1.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatoppgørelse
19. december 2016 - 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.
Bruttotab		-12.307
Resultat før finansielle poster		-12.307
Finansielle omkostninger	3	<u>-43.875</u>
Resultat før skat		-56.182
Skat af årets resultat	4	<u>0</u>
Årets resultat		<u><u>-56.182</u></u>
Overført resultat		<u>-56.182</u>
		<u><u>-56.182</u></u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.
Aktiver		
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	1.150.000
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.150.000</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.150.000</u>
Likvide beholdninger		<u>18.943</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>18.943</u>
Aktiver i alt		<u><u>1.168.943</u></u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.
Passiver		
Selskabskapital		50.000
Overført resultat		-56.182
Egenkapital		<u>-6.182</u>
Selskabsdeltagere og ledelse		1.125.000
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>1.125.000</u>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		43.875
Anden gæld		6.250
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>50.125</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.175.125</u>
Passiver i alt		<u>1.168.943</u>
Kapitalberedskab og likviditet	1	
Eventualposter m.v.	7	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8	

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 19. december	0	0	0
Årets resultat	0	-56.182	-56.182
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	50.000	0	50.000
Egenkapital 31. december	50.000	-56.182	-6.182

Noter til årsrapporten

1 Kapitalberedskab og likviditet

Selskabet har ved regnskabsårets afslutning tabt anpartskapitalen, og er således omfattet af selskabslovens bestemmelser om kapitaltab.

Det er ledelsens vurdering, at kapitalen vil blive retableret i takt med at der opnås en tilfredsstillende indtjening i associerede virksomheder.

Selskabets ejerkreds har tilkendegivet at ville stille de nødvendige midler, herunder likviditet, til rådighed for selskabet i det kommende år. Som følge heraf har ledelsen aflagt årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

2016/17

kr.

2 Personaleomkostninger

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

0

3 Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger

43.875

43.875

4 Skat af årets resultat

Årets resultat medfører ingen skattebetalinger.

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på 11.000 kr., der ikke er indregnet i balancen.

Noter til årsrapporten

2016/17

kr.

5 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 19. december	0
Tilgang i årets løb	<u>1.150.000</u>
Kostpris 31. december	<u>1.150.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u><u>1.150.000</u></u>

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 19. december kr.	Gæld 31. december kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Selskabsdeltagere og ledelse	<u>0</u>	<u>1.125.000</u>	<u>0</u>	<u>1.125.000</u>
	<u>0</u>	<u>1.125.000</u>	<u>0</u>	<u>1.125.000</u>

Der er indgået aftale om afdragsfrihed på gæld til selskabsdeltagere i en periode på 5 år fra stiftelse af gælden.

7 Eventualposter m.v.

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2017.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Value Invest ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

Der er ingen sammenligningstal, idet 2016/17 er selskabets første regnskabsperiode.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 gælds metode 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.

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 i de respektive lande, der med balance-dagens 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenu- et og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.