

Valore Capital Group ApS

Hestehavevej 18

Valore

4130 Viby Sjælland

CVR-nr. 40 64 45 47

NORDKYST REVISION P/S

Årsrapport for perioden

1. januar til 31. december 2020

(2. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 11. juni 2021

Annette Toftegård Adamson
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsrapport	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	5
1. januar - 31. december 2020	
Balance 31. december 2020	6
Noter til årsrapporten	8
Anvendt regnskabspraksis	9

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Valore Capital Group 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 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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.

Viby Sjælland, den 11. juni 2021

Direktion

Annette Toftegård Adamson
Adm. direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til kapitalejeren i Valore Capital Group ApS

Vi har opstillet årsrapporten for Valore Capital Group ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis,.

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

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

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er ledelsens 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, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Helsinge, den 11. juni 2021

Nordkyst Revision P/S

CVR-nr. 37 60 52 55

Jens Jørgen Damberg
Godkendt revisor, partner
MNE-nr. mne2940

Selskabsoplysninger

Selskabet

Valore Capital Group ApS
Hestehavevej 18
Valore
4130 Viby Sjælland

CVR-nr.: 40 64 45 47

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2020

Stiftet: 3. juli 2019

Regnskabsår: 2. regnskabsår

Hjemsted: Køge

Direktion

Annette Toftegård Adamson, adm. direktør

Revisor

Nordkyst Revision P/S
Østergade 20
3200 Helsinge

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at foretage investeringer, rådgivning, administration og dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2020 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på kr. 3.701.391, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på kr. 35.508.638.

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. januar - 31. december 2020

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Bruttotab		-8.575	-7.710
Personaleomkostninger	1	<u>-700.000</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		-708.575	-7.710
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.417.500	2.885.916
Finansielle omkostninger		<u>-7.534</u>	<u>-31</u>
Resultat før skat		3.701.391	2.878.175
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>3.701.391</u>	<u>2.878.175</u>
Foreslået udbytte		113.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	2.885.916
Overført resultat		<u>3.588.391</u>	<u>-7.741</u>
		<u>3.701.391</u>	<u>2.878.175</u>

Balance 31. december 2020

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	<u>31.774.989</u>	<u>2.885.916</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>31.774.989</u>	<u>2.885.916</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>31.774.989</u>	<u>2.885.916</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		<u>3.511.485</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>3.511.485</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>612.878</u>	<u>38.719</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>4.124.363</u>	<u>38.719</u>
Aktiver i alt		<u><u>35.899.352</u></u>	<u><u>2.924.635</u></u>

Balance 31. december 2020

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		40.000	40.000
Reserve for opskrivninger		31.774.988	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	2.885.916
Overført resultat		3.580.650	-7.741
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>113.000</u>	<u>0</u>
Egenkapital	3	<u>35.508.638</u>	<u>2.918.175</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.500	6.250
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		213	210
Anden gæld		<u>378.001</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>390.714</u>	<u>6.460</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>390.714</u>	<u>6.460</u>
Passiver i alt		<u><u>35.899.352</u></u>	<u><u>2.924.635</u></u>

Noter

	2020	2019
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	700.000	0
	700.000	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0
2 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2020	1	1
Tilgang i årets løb	1	0
Kostpris 31. december 2020	2	1
Værdireguleringer 1. januar 2020	2.885.915	0
Årets resultat	1.331.893	2.869.578
Udbytte modtaget	-4.417.500	0
Årets opskrivninger, netto	31.974.679	0
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	16.337
Værdireguleringer 31. december 2020	31.774.987	2.885.915
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	31.774.989	2.885.916

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Erhvervsinvets ApS	København	50%	9.052.798	3.280.964
Nexcom A/S	København	31,71%	5.502.096	-973.160

Noter

3 Egenkapital

	Virk- somhedskapi- tal	Reserve for opskrivnin- ger	Reserve for nettoop- skrivning ef- ter den in- dre værdis- metode	Overført re- sultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	40.000	0	2.885.916	-7.741	0	2.918.175
Nettoeffekt ved ændring af regn- skspraksis	0	2.885.916	-2.885.916	0	0	0
Korrigeret egenkapital 1. januar 2020	40.000	2.885.916	0	-7.741	0	2.918.175
Årets opskrivning	0	31.974.679	0	0	0	31.974.679
Årets resultat	0	0	0	3.588.391	113.000	3.701.391
Resultat i associerede virksomheder	0	1.331.893	0	0	0	1.331.893
Udloddet udbytte fra associerede virk- somheder	0	-4.417.500	0	0	0	-4.417.500
Egenkapital 31. december 2020	40.000	31.774.988	0	3.580.650	113.000	35.508.638

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

4 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Valore Capital Group ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2020 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

Noter

4 Anvendt regnskabspraksis

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

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 mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteomkostninger mv.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til dagsværdi.

Dagsværdien opgøres på baggrund af en tekniskberegning for hvert selskab. Udgangspunktet for beregningen er en entrepricevalue beregnet på baggrund af EBITDA multipliceret med en individuel virksomhedsfaktor.

Virksomhedsfaktoren opgøres på baggrund af en vurdering af selskabets branche, stabilitet m.v.

Noter

4 Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve efter dagsværdi metode

Reserve for dagsværdis metode i selskabets årsregnskab omfatter opskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

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

Gældsforpligtelser

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

NORDKYST REVISION P/S

ØSTERGADE 20 - 3200 HELSINGE
Tlf. 48 7 9 91 11 - Fax.

Kjeld Birk
Ole Jørgensen
Jens Jørgen Damberg

CVR-nr. 37 60 52 55

E-mail:
www.nordkyst-revision.dk