



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 863 769 132
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: VOLUE MARKET SERVICES AS
Forretningsadresse: Langbryggen 9
4841 ARENDAL

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Bjørn Noraberg
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 26.03.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 15.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Provisjoner	10	67 222 378	67 167 579
Sum inntekter		67 222 378	67 167 579
Kostnader			
Lønnskostnad	11	44 800 729	51 318 591
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1,2	4 543 213	4 347 098
Annen driftskostnad	11	22 329 694	23 719 124
Sum kostnader		71 673 636	79 384 813
Driftsresultat		-4 451 258	-12 217 234
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		6 004	67 535
Annen finansinntekt		1 077 602	13 367
Sum finansinntekter		1 083 606	80 902
Annen rentekostnad		381 294	2 403 556
Annen finanskostnad		1 555 355	2 017 440
Sum finanskostnader		1 936 649	4 420 996
Netto finans		-853 043	-4 340 094
Ordinært resultat før skattekostnad		-5 304 301	-16 557 328
Skattekostnad på ordinært resultat	9	341 829	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		-5 646 130	-16 557 328
Årsresultat		-5 646 130	-16 557 328
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital	7	-5 646 130	-16 557 328
Sum overføringer og disponeringer		-5 646 130	-16 557 328



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Aktiverte utviklingskostnader	1	9 482 077	8 645 957
Utsatt skattefordel	9	864 590	4 506 419
Goodwill	1	1 581 750	773 424
Sum immaterielle eiendeler		11 928 417	13 925 800
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	2	1 232 875	1 987 146
Sum varige driftsmidler		1 232 875	1 987 146
Sum anleggsmidler		13 161 292	15 912 946
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		103 483 157	82 272 302
Andre kortsiktige fordringer		5 749 672	10 413 107
Offentlige avgifter		1 925 763	5 200 755
Konsernfordringer	3	43 920 969	52 800 820
Sum fordringer		155 079 561	150 686 984
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	6	110 223 030	131 210 484
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		110 223 030	131 210 484
Sum omløpsmidler		265 302 591	281 897 468
SUM EIENDELER		278 463 883	297 810 414

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	7,8	19 369 501	19 369 501
Overkurs	7	20 539 438	20 539 438
Sum innskutt egenkapital		39 908 939	39 908 939
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	16 762 565	10 390 740
Sum opptjent egenkapital		16 762 565	10 390 740
Sum egenkapital		56 671 504	50 299 679
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	3	5 000 000	0
Sum annen langsiktig gjeld		5 000 000	0
Sum langsiktig gjeld		5 000 000	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		81 192 792	96 685 216
Betalbar skatt	9	0	0
Skyldige offentlige avgifter		9 665 091	0
Kortsiktig konserngjeld	3	36 489 196	56 902 200
Annen kortsiktig gjeld	5	89 445 300	93 923 319
Sum kortsiktig gjeld		216 792 379	247 510 735
Sum gjeld		221 792 379	247 510 735
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		278 463 883	297 810 414



Til generalforsamlingen i Volue Market Services AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Volue Market Services AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

PricewaterhouseCoopers AS, Kystveien 14, NO-4841 Arendal
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - Volue Market Services AS



Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Arendal, 19. mars 2021
PricewaterhouseCoopers AS

Fredrik Botha
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(2)



Revisjonsberetning

 Securely signed with Brevio

Signers:

Name
Botha, Fredrik

Method
BANKID_MOBILE

Date
2021-03-19 15:53

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.



3/25/2021

02.04.21bÅrsregnskap Volue Market Service AS 2020



02.04.21bÅrsregnskap Volue Market Service AS 2020.pdf

Signers:

Name	Method	Date
Nærestad, Per Olav	BANKID_MOBILE	2021-03-22 12:53 GMT+1
Kjesbu, Arnstein	BANKID_MOBILE	2021-03-22 13:23 GMT+1
Mageli, Bård	BANKID_MOBILE	2021-03-22 13:24 GMT+1
Straume, Trond	BANKID_MOBILE	2021-03-25 13:59 GMT+1

This document package contains:

Front page (this page)
The original document(s)
The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.

This file is sealed with a digital seal.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
It is visible in the document.
The seal is visible in the document.
The seal is visible in the document.



3/25/2021

02.04.21bÅrsregnskap Volue Market Service AS 2020

Volue Market Services AS

Årsregnskap for 2020

Elektronisk melding til statsregnskapskontrollen
The company has submitted the annual financial statements
of the business year
for the year 2020
to the Norwegian Tax Authority



3/25/2021

02.04.21bÅrsregnskap Volue Market Service AS 2020

Volue Market Services AS

RESULTATREGNSKAP

	Note	2020	2019
Provisjoner	10	67 222 378	67 167 579
Sum driftsinntekter		67 222 378	67 167 579
Lønnskostnad	11	44 800 729	51 318 591
Avskrivninger på varige driftsm. og immat. eiend.	1, 2	4 543 213	4 347 098
Andre driftskostnader	11	22 329 694	23 719 124
Sum driftskostnader		71 673 636	79 384 813
Driftsresultat		-4 451 259	-12 217 234
Renteinntekter		6 004	67 535
Andre finansinntekter		1 077 602	13 367
Rentekostnader		-381 294	-2 403 556
Andre finanskostnader		-1 555 354	-2 017 440
Resultat før skattekostnad		-5 304 301	-16 557 328
Skattekostnad	9	341 829	0
Årsresultat		-5 646 130	-16 557 328
Anvendelse av årsresultatet			
Annen egenkapital	7	-5 646 130	-16 557 328
Sum anvendelse		-5 646 130	-16 557 328

The information in this document is true and correct to the best of our knowledge and belief.
The information in this document is true and correct to the best of our knowledge and belief.
The information in this document is true and correct to the best of our knowledge and belief.
The information in this document is true and correct to the best of our knowledge and belief.



3/25/2021

02.04.21bÅrsregnskap Volue Market Service AS 2020

Volue Market Services AS

BALANSE PR. 31.12

EIENDELER	Note	2020	2019
Aktiverte utviklingskostnader	1	9 482 077	8 645 957
Utsatt skattefordel	9	864 590	4 506 419
Goodwill	1	1 581 750	773 424
Sum immaterielle eiendeler		11 928 417	13 925 800
Driftsløsøre, inventar, verkøy, kontormaskiner o.l.	2	1 232 875	1 987 146
Sum varige driftsmidler		1 232 875	1 987 146
SUM ANLEGGSMIDLER		13 161 292	15 912 946
Kundefordringer		103 483 157	82 272 302
Andre kortsiktige fordringer		5 749 672	10 413 107
Offentlige avgifter		1 925 763	5 200 755
Kortsiktige fordringer på konsernselskaper	3	43 920 969	52 800 820
Sum fordringer		155 079 561	150 686 984
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	110 223 030	131 210 484
SUM OMLØPSMIDLER		265 302 591	281 897 468
SUM EIENDELER		278 463 883	297 810 414

The file is read with the following error:
The software is not compatible with the version
of the software.
Please contact
the software manufacturer for more information.



3/25/2021

02.04.21bÅrsregnskap Volue Market Service AS 2020

Volue Market Services AS

BALANSE PR. 31.12

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2020	2019
Aksjekapital	7, 8	19 369 501	19 369 501
Overkurs	7	20 539 438	20 539 438
Sum innskutt egenkapital		39 908 939	39 908 939
Annen egenkapital	7	16 762 565	10 390 740
Sum opptjent egenkapital		16 762 565	10 390 740
SUM EGENKAPITAL		56 671 504	50 299 679
Gjeld til foretak i samme konsern	3	5 000 000	0
Sum annen langsiktig gjeld		5 000 000	0
Leverandørgjeld		81 192 792	96 685 216
Betalbar skatt	9	0	0
Skyldige offentlige avgifter		9 665 091	0
Kortsiktig gjeld til konsernselskaper	3	36 489 196	56 902 200
Annen kortsiktig gjeld	5	89 445 300	93 923 319
Sum kortsiktig gjeld		216 792 379	247 510 735
SUM GJELD		221 792 379	247 510 735
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		278 463 883	297 810 414

Arendal, 19. mars 2021

Trond Straume
Styrets lederArnstein Kjesbu
StyremedlemBård Mageli
StyremedlemPer Olav Nærestad
StyremedlemJan Tore Våle
Daglig leder

This document contains information of a confidential nature. It is intended only for the use of the addressee named above. If you have received this document in error, please notify the sender immediately. The sender will not be held responsible for any consequences arising from the use of this information.



3/25/2021

02.04.21bÅrsregnskap Volue Market Service AS 2020

Volue Market Services AS

Årsregnskap for 2020

Kontantstrømoppstilling

	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-5 304 301	-16 557 328
Periodens betalte skatt	0	0
Avskrivninger	4 543 213	4 347 098
Nedskrivning av goodwill	0	967 000
Endring i kundefordringer	-21 210 855	24 397 000
Endring i leverandørgjeld	-15 492 424	-16 393 000
Endring i andre tidsavgrensningsposter	13 240 528	22 156 000
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-24 223 839	18 916 770
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-169 400	717 000
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	-5 061 062	-2 934 000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-5 230 462	-3 651 000
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Endring gjeld konsernselskap	8 466 847	192 000
Endring i øvrige langsiktig gjeld	0	-995 000
Innbetalinger av egenkapital	0	20 000 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	8 466 847	18 813 000
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter		
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-20 987 454	34 078 770
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	131 210 484	97 131 714
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	110 223 030	131 210 484

This financial report is prepared in accordance with the accounting standards of the jurisdiction of the document.
The auditor's report is available at: [www.brno.no](#)



3/25/2021

02.04.21bÅrsregnskap Volue Market Service AS 2020

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger og er avlagt i samsvar med aksjelov, regnskapslov og god regnskapsskikk gjeldende pr 31. desember 2020. Årsregnskapet gir et rettviseende bilde av eiendeler og gjeld, finansiell stilling og resultat. Notene er en integrert del av årsregnskapet.

Årsregnskapet er basert på de grunnleggende prinsipper om historisk kost, sammenlignbarhet, fortsatt drift, kongruens og forsiktighet. Transaksjoner regnskapsføres til verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Regnskapsprinsippene utdypes nedenfor. Når faktiske tall ikke er tilgjengelige på tidspunkt for regnskapsavleggelsen, tilsier god regnskapsskikk at ledelsen beregner et best mulig estimat for bruk i resultatregnskap og balanse.

Omregning av utenlandske filialer

Ved omregning av utenlandske filialers årsregnskaper fra utenlandsk valuta til norske kroner, er balanseposter omregnet til dagskurs ved årsslutt og resultatposter er omregnet til gjennomsnittskurs. Den differansen som oppstår ved at filialens inngående egenkapital er omregnet til annen kurs enn utgående egenkapital og ved resultatet omregnes til gjennomsnittskurs, føres som korleksjon til egenkapitalen.

Generelle prinsipper

Eiendeler/gjeld som knytter seg til varekretsløpet og poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, er klassifisert som omløpsmidler/kortsiktig gjeld. Vurdering av omløpsmidler/kortsiktig gjeld skjer til laveste/høyeste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Virkelig verdi er definert som antatt fremtidig salgspris redusert med forventede salgskostnader. Andre eiendeler er klassifisert som anleggsmidler. Vurdering av anleggsmidler skjer til anskaffelseskost. Anleggsmidler som forringes avskrives. Dersom virkelig verdi av et anleggsmiddel antas å være lavere enn bokført verdi, foretas en nedskrivning av anleggsmidlet. Tilsvarende prinsipper legges normalt til grunn for gjeldsposter.

Ved anvendelse av regnskapsprinsipper og presentasjon av transaksjoner og andre forhold, legges det vekt på økonomiske realiteter, ikke bare juridisk form. Betingede tap som er sannsynlige og kvantifiserbare, kostnadsføres. Inndelingen i segmenter er basert på selskapets interne styrings- og rapporteringsformål, samt på risiko og inntjening. Det presenteres tall for virksomhetsområder, samt for geografiske markeder da den geografiske fordelingen av aktiviteten er av betydning for å vurdere selskapet.

Regnskapsprinsipper for vesentlige regnskapsposter

Inntektsføringstidspunkt

Inntekter resultatføres når den er opptjent. Inntektsføring skjer følgelig normalt på leveringstidspunktet ved salg av varer og tjenester.

Kostnadsføringstidspunkt/sammenstilling

Utgifter sammenstilles med og kostnadsføres samtidig med de inntekter utgiftene kan henføres til. Utgifter som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper.

This document is a scanned copy of the original document. It is not a legal document and should not be used as such. The original document is the only valid version of the document.



3/25/2021

02.04.21bÅrsregnskap Volue Market Service AS 2020

Immaterielle eiendeler

Utgifter til forskning og utvikling, samt goodwill balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til disse immaterielle eiendeler. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført forskning og utvikling, samt goodwill avskrives lineært over økonomisk levetid.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Dersom den virkelige verdien av et driftsmiddel er lavere enn bokført verdi, skrives driftsmidlet ned til virkelig verdi. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende som driftskostnader. Påkostninger og forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand på anskaffelsestidspunktet.

Leide (leasede) driftsmidler balanseføres som driftsmidler hvis leiekontrakten anses som finansiell.

Avskrivninger

Ordinære avskrivninger er beregnet lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid med utgangspunkt i historisk kostpris. Avskrivningene er klassifisert som ordinære driftskostnader.

Fordringer

Kundefordringer føres i balansen etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap er gjort på grunnlag av individuell vurdering av fordringene og en tilleggsavsetning som skal dekke øvrige påregnelige tap. Vesentlige økonomiske problemer hos kunden, sannsynligheten for at kunden vil gå konkurs eller gjennomgå økonomisk restrukturering og utsettelse og mangler ved betalinger anses som indikatorer på at kundefordringer må nedskrives.

Andre fordringer, både omløpsfordringer og anleggsfordringer, føres opp til det laveste av pålydende og virkelig verdi. Virkelig verdi er nåverdien av forventede framtidige innbetalinger. Det foretas likevel ikke neddiskontering når effekten av neddiskontering er uvesentlig for regnskapet. Avsetning til tap vurderes på samme måte som for kundefordringer.

Utenlandsk valuta

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Kursgevinster og kurstap knyttet til varesalg og varekjøp i utenlandsk valuta føres som salgsinntekter og varekostnad.

Gjeld

Gjeld, med unntak for enkelte avsetninger for forpliktelse, balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

Pensjoner

Alle ansatte i selskapet er nå tilknyttet innskuddspensjon. Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

This file is a PDF document generated by the
The system is a registered trademark of the
of the document.
The system is a registered trademark of the
of the document.



3/25/2021

02.04.21bÅrsregnskap Volue Market Service AS 2020

Volue Market Services AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 1 Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler	IT systemer	Goodwill	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	22 167 000	1 933 660	24 100 660
Tilgang	4 094 062	0	4 094 062
Avgang			
Valutadifferanse filialer	0	-106 350	-106 350
Anskaffelseskost 31.12.	26 261 062	2 040 010	28 301 072
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	16 778 985	458 260	17 237 245
Balanseført verdi 31.12.	9 482 077	1 581 750	11 063 827

Årets avskrivninger			
	3 257 942	264 904	3 522 846

Forventet økonomisk levetid	5 år	5 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær

IT systemer inneholder utviklingskostnader for egen utvikling av interne IT systemer.
Goodwill er merverdi ved kjøp av virksomhet i Finland

Note 2 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler	Driftsløsøre inventar	Driftsløsøre filialer	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	31 597 262	10 497 000	42 094 262
Tilgang	169 400	0	169 400
Avgang	0	0	0
Valutadifferanse filialer	0	-96 580	-96 580
Anskaffelseskost 31.12.	31 766 662	10 593 580	42 360 242
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	31 144 193	9 983 174	41 127 367
Balanseført verdi 31.12.	622 469	610 406	1 232 875

Årets avskrivninger			
	727 193	293 174	1 020 367

Forventet økonomisk levetid	10 år	10 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær

Note 3 Transaksjoner og mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

		Fordring		Gjeld	
		2020	2019	2020	2019
Foretak i samme konsern:					
Volue AS	Mor	286 875	0	7 478 274	0
Volue Technology AS	Søster	0	0	95 531	0
Volue Insight AS	Søster	15 000 000	0	64 349	0
Arendals Fossekompagni ASA	Konsernmor	28 920 969	52 800 820	36 489 196	56 902 200
Sum		44 207 844	52 800 820	44 127 350	56 902 200

Av den totale gjelden til Volue AS er kr. 5 000 000 konvertibelt lån.

1

Årsregnskapet er utarbeidet i henhold til regnskapsloven og regnskapsreguleringen. Det er gjort tilleggsopplysninger til regnskapet for å gi et bedre inntrykk av selskapets økonomiske stilling og resultat.



3/25/2021

02.04.21bÅrsregnskap Value Market Service AS 2020

Value Market Services AS

Noter til regnskapet for 2020

	Omsetning	
	2020	2019
Foretak i samme konsern:		
Value Insight AS	114 250	0
Value Technology AS	42 500	0
Value AS	229 500	0
Arendals Fossekompani ASA	863 197	703 000
Sum	1 249 447	703 000

Kjøp og salg mellom Value Market Services AS og Arendals Fossekompani ASA konsernene er gjennomført med samme betingelser som mellom uavhengige parter.

Note 4 Pantstillelser og garantiansvar

	2020	2019
Forplikelser som er sikret ved pant o.l		
Kassekreditt (30 000 000) trukket	0	0
Garantier	161 064 012	146 329 200
Sum	161 064 012	146 329 200

Selskapet har gjennom sin bankforbindelse kassekreditt og garantiramme som det knytter seg lånebetingelser til. For kvantitative lånebetingelser gjelder minstekrav til egenkapital og egenkapitalandel.

Note 5 Annen kortsiktig gjeld

	2020	2019
Innbetalt sikkerhet fra kunder	62 584 552	73 227 500
Andre tidsavgrensningsposter	26 860 748	20 695 819
Sum	89 445 300	93 923 319

Note 6 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

	2020	2019
Bundne bankinnskudd		
Skattetrekksmidler	1 163 929	1 396 205
Sikkerhet for markedsplasser	33 899 566	60 544 000
Trekkrettigheter		
Ubenyttet kassekreditt	30 000 000	30 000 000

2

The Brønnøysundregistrene is a public institution.
The central register is a public institution of the government.
Brønnøysundregistrene
P.O. Box 100
N-2007 Brønnøysund



3/25/2021

02.04.21bÅrsregnskap Volue Market Service AS 2020

Volue Market Services AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 7 Egenkapital

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Omregnings- differanse	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	19 369 501	20 539 438	-1 277 500	11 668 240	50 299 680
Valutadifferanse filialer	0	0	317 954	0	317 954
Årets resultat	0	0	0	-5 646 130	-5 646 130
Mottatt konsernbidrag	0	0	0	11 700 000	11 700 000
Egenkapital 31.12.	19 369 501	20 539 438	-959 546	17 722 110	56 671 504

Note 8 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Morselskapet Volue AS har forretningskontor i Christian Krohgs gate 16, 0186 Oslo, hvor en kan få utlevert konsernregnskap der selskapet inngår.

Aksjekapitalen på kr. 19 369 501 består av 37 249 039 aksjer á kr. 0,52.

Alle aksjene eies av Volue AS.

Note 9 Skatt

Beregning av utsatt skatt/(utsatt skattefordel)	2020	2019
Midlertidige forskjeller		
Anleggsmidler	-3 317 227	-4 870 994
Utestående fordringer	0	0
Netto midlertidige forskjeller	-3 317 227	-4 870 994
Underskudd til fremføring	-25 339 068	-33 542 213
Grunnlag for utsatt skatt/(utsatt skattefordel)	-28 656 295	-38 413 207
Utsatt skatt	-6 304 385	-8 450 906
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	5 439 795	3 944 487
Utsatt skatt/(utsatt skattefordel) i balansen	-864 590	-4 506 419

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	-5 304 301	-16 557 328
Permanente forskjeller	61 213	219 015
Grunnlag for årets skattekostnad	-5 243 088	-16 338 313
Endring i midlertidige resultatforskjeller	-1 553 767	74 294
Endring i underskudd til fremføring	-8 203 145	16 264 019
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	-15 000 000	0
+/- Mottatt/avgitt konsernbidrag	15 000 000	0
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	0	0

3

The file is sealed with a digital seal.
The seal is a guarantee of the integrity of the document.
The seal is signed by the controller of the document.
The seal is signed by the controller of the document.
The seal is signed by the controller of the document.



3/25/2021

02.04.21bÅrsregnskap Volue Market Service AS 2020

Volue Market Services AS

Noter til regnskapet for 2020

Fordeling av skattekostnaden	2020	2019
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skatt/(utsatt skattefordel)	3 641 829	0
Skatt på konsernbidrag	-3 300 000	0
Skattekostnad	341 829	0
Betalbar skatt i balansen	2020	2019
Betalbar skatt i skattekostnaden	0	0
Skattevirkning av konsernbidrag	0	0
Betalbar skatt i balansen	0	0

Note 10 Driftsinntekter/segmentinformasjon

	2020	2019
Provisjonsinntekter	67 222 378	67 167 579
Sum	67 222 378	67 167 579

Fordeling på virksomhetsområder	2020	2019
Forvaltning	67 200 150	67 152 500
Valutahåndtering	22 228	15 079
Sum	67 222 378	67 167 579

Geografisk fordeling	2020	2019
Norge	25 193 637	26 504 000
Sverige	18 107 451	15 195 000
Danmark	15 333 076	14 679 000
Finland	8 588 213	10 789 579
Sum	67 222 378	67 167 579

Note 11 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Lønnskostnader	2020	2019
Lønninger	36 515 718	41 585 581
Arbeidsgiveravgift	4 730 966	5 401 889
Pensjonskostnader	2 765 263	3 076 724
Andre ytelser	788 782	1 254 397
Sum	44 800 729	51 318 591
Antall årsverk	49	54

4

This document is a scanned copy of a document from the Norwegian Tax Authority. The original document is available on the website of the Tax Authority.



3/25/2021

02.04.21bÅrsregnskap Volue Market Service AS 2020

Volue Market Services AS

Noter til regnskapet for 2020

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn/styrehonorar	1 351 857	382 500
Pensjonsutgifter	126 000	0
Bonus	0	0
Annen godtgjørelse	6 755	0

Selskapet har i 2020 byttet daglig leder og lønnsnoten viser 10 måneder med lønn til gammel daglig leder og 2 mnd med lønn til ny daglig leder.

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående parter.

Erklæring om fastsettelse av lederlønninger

Hovedprinsippet i selskapets lederlønspolitikk er at lederlønningene skal være konkurransedyktige. Selskapets bonusordning er iht verdipapirhandelsloven og er knyttet opp til at en avtalt andel av driftsresultatet skal fordeles blant de bonusberettigede. Det er ingen opsjonsordninger knyttet til selskapets aksjer. Noen ledende ansatte har lønnskompensasjon utover oppsigelsestid.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2020	2019
Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap)	728 299	596 000
Andre attestasjonstjenester	68 935	78 500
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	40 305	59 000
Annen bistand utenfor revisjon	29 247	66 500
Sum godtgjørelse til revisor	866 786	800 000

Sammensetning av samlede pensjoner og pensjonsforpliktelser

Alle ansatte i Volue Market Services Norge er nå omfattet av innskuddsordningen.

Pensjonskostnad i den svenske, finske og danske filialen baserer seg også på en innskuddsordning. Det oppstår dermed ikke en forpliktelse for selskapene. Volue Market Services AS er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordning tilfredstiller lovens krav.

Pensjonskostnad

	2020	2019
Tilskudd til pensjonsordningene	2 765 263	3 076 724
Netto pensjonskostnad	2 765 263	3 076 724

Note 12 Kapitaldekning

Selskapet er omfattet av årsregnskapsforskriften for verdipapirforetak herunder kravet om opplysninger om kapitaldekning i forskriftens § 5-13. Selskapet er videre omfattet av unntaksregelen i kapitalkravforskriftens § 41-2. Kravet er følgelig at selskapets ansvarlige kapital minst skal tilsvare en firedel av foregående års faste kostnader.

5

This file is controlled with the application of the
The seal is a guarantee of the authenticity
of the document.
Elektronisk signatur
BRÅNØYSUNDREGISTRERNE



3/25/2021

02.04.21bÅrsregnskap Volue Market Service AS 2020

Volue Market Services AS

Noter til regnskapet for 2020

Kapitaldekningen er beregnet som følger:	2020	2019
Sum inntekter	67 222 378	67 167 579
Negativt resultat før skatt	206 334	16 557 328
Variabel bonus	0	0
Variable avgifter som blir betalt til børser m.m	-1 103 202	-1 156 000
SUM	66 325 510	82 568 907
Krav til ansvarlig kapital 25 %	16 581 378	20 642 227
	2020	2019
Ansvarlig kapital	35 417 000	40 880 000
Over/underdekning	18 835 623	20 237 773
	2020	2019
Aksjekapital	19 369 501	19 369 501
Overkurs	20 539 438	20 539 438
Oppløst EK	6 571 888	10 390 442
Sum Egenkapital	46 480 827	50 299 381
Goodwill	-1 581 750	-773 424
Andre immaterielle eiendeler	-9 482 077	-8 645 957
Ren kjernekapital	35 417 000	40 880 000
Tier 1 tilleggskapital	0	0
Kjernekapital	35 417 000	40 880 000
Tier 2 tilleggskapital	0	0
Ansvarlig kapital	35 417 000	40 880 000

6

The table is a summary of the financial statements of the company. The table is a summary of the financial statements of the company. The table is a summary of the financial statements of the company.



3/25/2021

02.04.21_Styrets årsberetning MK AS 2020



02.04.21_Styrets årsberetning MK AS 2020.pdf

Signers:

Name	Method	Date
Nærestad, Per Olav	BANKID MOBILE	2021-03-22 12:54 GMT+1
Kjesbu, Arnstein	BANKID MOBILE	2021-03-22 13:24 GMT+1
Mægeli, Bård	BANKID MOBILE	2021-03-22 13:25 GMT+1
Straume, Trond	BANKID MOBILE	2021-03-25 14:01 GMT+1

This document package contains:

Front page (this page)
The original document(s)
The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.

1. The file is sealed with an electronic signature.
2. The seal is a digital guarantee for the integrity of the document.
3. The seal is not visible in the document.
4. The seal is not visible in the document.
5. The seal is not visible in the document.



3/25/2021

02.04.21_Styrets årsberetning MK AS 2020

Volue Market Services AS **STYRETS ÅRSBERETNING 2020**

Selskapets forretningside og virksomhet

Selskapet skal være en ledende uavhengig aktør i de markeder selskapet deltar i. Tjenester tilbys aktører som opererer eller handler i engrosmarkedet for elektrisk kraft. Selskapets virksomhet drives fra Arendal og hjemmemarked er Europa med hovedvekt på Norden.

Selskapets virksomhet kan inndeles i:

- Fysisk og finansiell avregning
- Fysisk og finansiell porteføljeforvaltning
- Kapitalforvaltning (aktiv forvaltning)
- Rådgivning
- Valutahåndtering

Volue Market Services AS (VMS AS) driver konsesjonsbelagt virksomhet. Konsesjonen gjelder innen investeringsområdene aktiv forvaltning, mottak, formidling og utførsel av ordre og investeringsrådgivning. Videre gjelder konsesjonen for tilleggstjenester i tilknytning til valutavirksomhet, utarbeidelse og formidling av investeringsanbefalinger og tjenester i tilknytning til varederivater og derivater. VMS AS har filialer i Sverige, Danmark og Finland.

Kunder

Kundene er hovedsakelig produsenter og distributører av kraft, industrikonsern, kommersielle forbrukere, krafthandlere og investorer.

Fysisk og finansiell avregning

VMS AS utfører alle praktiske oppgaver i forbindelse med fysisk og finansiell kraftomsetning. En omfattende måleverdiinnsamling, kvalitetskontroll og rapportering ligger til grunn for avregningsoversikter som produseres. Kundene får del i fordelene som VMS AS oppnår i kraft av sin størrelse. Dette gir også mindre markedsaktører kostnadseffektive løsninger.

Porteføljeforvaltning

Porteføljeforvaltning innebærer at selskapet overtar deler av kundens rutiner forbundet med omsetning av kraft. VMS AS er rådgiver og diskusjonspartner i strategiske spørsmål vedrørende krafthandel og bidrar med nødvendig kompetanse for at våre kunder skal kunne være blant de beste i bransjen innen kraftomsetning. I de senere år har håndtering av grønne produkter og forvaltning av fysisk kraft i Europa vært i god vekst.

This document was generated by
The Brønnøysundregistrene AS. It is a copy of the document.
The content
may differ from the original.



3/25/2021

02.04.21_Styrets årsberetning MK AS 2020

Kapitalforvaltning

Selskapet har siden høsten 1995 tilbudt aktiv forvaltning gjennom handel med standardiserte elderivat.

Analyse og rådgivning

Kunnskap om faktorene som påvirker prisene i det nordiske kraftmarkedet er et kjerneområde i VMS AS virksomhet. Gjennom daglig overvåkning og kontinuerlig oppfølging av kritiske faktorer som påvirker kraftprisene, har selskapet et godt grunnlag til å simulere prisutviklingen på kort og lang sikt.

Valutahåndtering

VMS AS har i samarbeid med banker tilbudt om valutaprodukter med periodisitet som er tilpasset kraftmarkedet. Produktet tilbys kunder som ønsker valutasikring av sine kraftkontrakter.

Fortsatt drift

I årsregnskapet er forutsetningen om fortsatt drift lagt til grunn da det etter styrets oppfatning ikke er forhold som tilsier noe annet.

Arbeidsmiljø

Selskapet hadde 49 årsverk i 2020. Arbeidsmiljøet i bedriften anses godt. Sykefraværet i 2020 var på 1,58 % av total arbeidstid. Det var i 2020 ikke noen personskader. Selskapet hadde i 2020 ingen større skader på noe av sitt materiell.

Likestilling

Selskapet hadde ved årsskiftet 33 % kvinnelige ansatte. Selskapets ledelse har for tiden 3 kvinner. Selskapets styre har ingen kvinner.

Diskriminering

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Selskapet er og skal være en arbeidsplass hvor likestilling fremmes.

Ytre miljø og samfunnsansvar

Virksomheten har uvesentlig påvirkning på det ytre miljø. Volue Market Services AS sitt morselskap Volue AS utarbeider en rapport om samfunnsansvar i henhold til kravene i regnskapslovens §3-3c.

Finansiell risiko

Selskapet er utsatt for kredittrisiko og valutarisiko i sin ordinære forretningsvirksomhet og overvåker løpende at risikoen er akseptabel innenfor disse

Årsregnskapet er godkjent av
Brønnøysundregistrene
12.04.2021



3/25/2021

02.04.21_Styrets årsberetning MK AS 2020

områdene. Kommissjonskunder utgjør størst kredittrisiko og avkreves påkravsgaranti eller forskuddsbetaling. Øvrige kunder anses å utgjøre liten kredittrisiko. Selskapet har valutarisiko på balanseposter og cash-flow. For å redusere valutasingninger som følge av verdier i balansen er det foretatt valutasikring av disse verdiene. Selskapet er ikke utsatt for vesentlig finansiell markedsrisiko da handel og eksponering skjer i all hovedsak på kundenes regning og risiko.

Redegjørelse for årsregnskapet

Etter styrets oppfatning gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets stilling pr. årsskiftet. Styret kjenner ikke til forhold av vesentlig betydning for bedømmelsen av selskapet, utover hva som fremgår i regnskapet.

Årsregnskapet viser et underskudd etter skatt på tkr. - 5.646 (-16.557).

Selskapets omsætning er på tkr. 67.222 (67.167).

Selskapets egenkapital er på tkr. 56.671 (50.299).

Foretakets fremtidige utvikling

Etter styrets oppfatning er selskapets finansielle stilling akseptabel. Likviditeten anses som tilfredsstillende. Selskapets egenkapitalandel er 20,4 % (16,9 %). Det er i 2020 fokusert på nye produkter, og verdikjeden, samt at effekten av synergien ved å være en del av et større konsern forventes å gi positivt resultat for regnskapsåret 2021.

Forskning og utvikling

Selskapet legger ned betydelig arbeid i utvikling av interne IT systemer.

Forslag til anvendelse av resultat

Styret foreslår følgende anvendelse av årets resultat på tkr. - 5.646 :

Utbytte	tkr.	0
Overføres til egenkapital	tkr.	- 5.646
<u>Sum anvendelse</u>	<u>tkr.</u>	<u>- 5.646</u>

Mottatt konsern bidrag MNOK 15,0

Selskapets egenkapital er tkr. 56.671 (50.299).

VMS AS er eid med 100 % av Volue AS.

Øvrige forhold

På grunnlag av dansk lovgivning gjør vi oppmerksom på at Volue Market Services Danmark, filial av VMS AS, Norge, verken tilbyr handel med ei-derivater eller

Etter styrets oppfatning gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets stilling pr. årsskiftet. Styret kjenner ikke til forhold av vesentlig betydning for bedømmelsen av selskapet, utover hva som fremgår i regnskapet.



3/25/2021

02.04.21_Styrets årsberetning MK AS 2020

formidler kontakt til VMS AS (Norge) som tilbyr handel med el-derivater, dersom ikke kunden er et «selskap der i det seneste kalenderår har hatt et forbruk av elektrisitet på 10 GWh eller derover, eller selskap hvis hovedervert er å handle med eller produksjon av elektrisitet».

Arendal den 19. mars 2021.

Trond Straume
Styrets leder

Per Olav Nærestad
Styremedlem

Arnstein Kjesbu
Styremedlem

Bård Mageli
Styremedlem

Jan Tore Våle
Adm. dir.

02.04.21_Styrets årsberetning MK AS 2020
PDF-fil generert av AdminControl
02.04.21_Styrets årsberetning MK AS 2020
02.04.21_Styrets årsberetning MK AS 2020
02.04.21_Styrets årsberetning MK AS 2020