
Valuta Holding ApS

c/o Café 8 tallet 2011 ApS, Richard Mortensens Vej
81 A, st., 2300 København S

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 29 60 72 30

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 12/6 2018

Timo Hjalmar Kirkegaard
Hoffman
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Valuta Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 12. juni 2018

Direktion

Timo Hjalmar Kirkegaard
Hoffman

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Valuta Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Valuta Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Rapporteringsforpligtelser i henhold til erklæringsbekendtgørelsen § 7, stk. 2

Overtrædelse af lovgivningens bestemmelser om udlån til kapitalejere og ledelsesmedlemmer

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at selskabet har ydet lån til selskabets kapitalejer, hvilket er i strid med selskabslovens § 210, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation. Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hellerup, den 12. juni 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Ulrik Ræbild
statsautoriseret revisor
mne33262

Thomas Baunkjær Andersen
statsautoriseret revisor
mne35483

Selskabsoplysninger

Selskabet

Valuta Holding ApS
c/o Café 8 tallet 2011 ApS
Richard Mortensens Vej 81 A, st.
2300 København S

CVR-nr.: 29 60 72 30
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 20. maj 2006
Regnskabsår: 12. regnskabsår
Hjemstedskommune: København

Direktion

Timo Hjalmar Kirkegaard Hoffman

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Advokat

Mazanti-Andersen Korsø Jensen
Amaliegade 10
1256 København K

Pengeinstitut

Nordea - Erhvervscenter Bornholm
Store Torv 16-18
3700 Rønne

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens formål er at være holdingselskab samt drive investeringsvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et underskud på DKK 1.010.680, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 267.161.

Årets resultat anses af ledelsen for at være utilfredsstillende.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2017 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	-901.469	-1.659.508
Andre eksterne omkostninger		-252.987	-43.563
Bruttoresultat		-1.154.456	-1.703.071
Resultat før finansielle poster		-1.154.456	-1.703.071
Andre finansielle indtægter	2	85.202	137.245
Andre finansielle omkostninger	3	-30.717	-25.808
Resultat før skat		-1.099.971	-1.591.634
Skat af årets resultat	4	89.291	-14.916
Årets resultat		-1.010.680	-1.606.550

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-1.010.680	-1.606.550
		-1.010.680	-1.606.550

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	1.035.173	947.914
Finansielle anlægsaktiver		1.035.173	947.914
Anlægsaktiver		1.035.173	947.914
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		363.424	929.500
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	6	66.387	60.352
Selskabsskat		24.000	9.084
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		35.127	0
Tilgodehavender		488.938	998.936
Likvide beholdninger		0	215.860
Omsætningsaktiver		488.938	1.214.796
Aktiver		1.524.111	2.162.710

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		142.161	1.152.841
Egenkapital	7	267.161	1.277.841
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	1.000.000	693.931
Hensættelser vedr. kapitalandele		1.000.000	693.931
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	16.959
Langfristede gældsforpligtelser		0	16.959
Bankgæld		74.717	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.535	9.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		172.698	0
Anden gæld		0	164.479
Kortfristede gældsforpligtelser		256.950	173.979
Gældsforpligtelser		256.950	190.938
Passiver		1.524.111	2.162.710
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af resultat i dattervirksomheder	-1.051.469	-1.782.912
Fortjeneste ved salg af kapitalandele	150.000	123.404
	-901.469	-1.659.508
2 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	76.559	108.579
Andre finansielle indtægter	8.643	28.666
	85.202	137.245
3 Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	10.803	25.808
Andre finansielle omkostninger	19.914	0
	30.717	25.808
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-35.127	14.916
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-54.164	0
	-89.291	14.916

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
5 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	2.935.989	511.389
Tilgang i årets løb	0	2.779.533
Afgang i årets løb	-102.300	-354.933
Kostpris 31. december	<u>2.833.689</u>	<u>2.935.989</u>
Værdireguleringer 1. januar	-4.963.353	-1.999.514
Årets afgang	102.300	0
Årets resultat	-1.051.469	-1.782.912
Udbytte til moderselskabet	0	-64.318
Andre reguleringer	0	-1.116.609
Værdireguleringer 31. december	<u>-5.912.522</u>	<u>-4.963.353</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>3.114.006</u>	<u>2.281.379</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>1.000.000</u>	<u>693.899</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.035.173</u>	<u>947.914</u>

Selskabet har stillet sikkerhed i form af kaution på vegne af datterselskabet Loft 2015 ApS. Kautionen er begrænset til maksimalt DKK 1.000.000 og er indregnet pr. 31. december 2017.

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Bodil 2016 ApS	København	56%
Fokus 2008 ApS	København	100%
Café Rambla 2013 ApS	København	100%
Café 8 Tallet 2011 ApS	København	100%
Sommer 2016 ApS	København	100%
Loft 2015 ApS	København	100%
Restaurant Toldkammeret ApS under frivillig likvidation	København	100%
Studie 2015 ApS	København	100%

Noter til årsregnskabet

6 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

	<u>Direktion</u> DKK
Tilgodehavende på balancedagen	<u>66.387</u>
Årets tilskrevne rente	<u>6.035</u>
Lånet forfalder til omgående betaling og forrentes pt. med	<u>10,05%</u>

Selskabet har i året ydet lån til selskabets kapitalejer og direktion, lånet er blevet forrentet i overensstemmelse med selskabslovens §215.

Der er i regnskabsåret ikke foretaget hel eller delvis tilbagebetaling af lånet.

7 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	1.152.841	1.277.841
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-1.010.680</u>	<u>-1.010.680</u>
Egenkapital 31. december	<u>125.000</u>	<u>142.161</u>	<u>267.161</u>

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

Noter til årsregnskabet

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Selskabet har stillet sikkerhed i form af selvskyldnerkaution for bankengagementer i Nordea Bank Danmark A/S for følgende tilknyttede virksomheder: Restaurant Toldkammeret ApS under frivillig likvidation, Sommer 2016 ApS, Fokus 2008 ApS og Café 8-tallet 2011 ApS.

Eventualaktiver

Selskabet har et ikke indregnet udskudt skatteaktiv, hvis værdi andrager T.DKK 6 pr. 31. december 2017. Skatteaktivet kan henføres til fremførbare skattemæssige underskud samt øvrige tidsmæssige forskelle.

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

9 Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Timo Hjalmar Kirkegaard Hoffman: 100 % ejerandel

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Valuta Holding ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. I resultatopgørelsen indregnes 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens 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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.