

---

# ***Valuta Holding ApS***

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

## **Årsrapport for 2018**

---

CVR-nr. 29 60 72 30

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 11/6 2019

Timo Hjalmar Kirkegaard  
Hoffman  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 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 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 11. juni 2019

## Direktion

Timo Hjalmar Kirkegaard  
Hoffman

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Valuta Holding ApS

## Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Valuta Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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

## 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.

Hellerup, den 11. juni 2019

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Ulrik Ræbild  
statsautoriseret revisor  
mne33262

Thomas Baunkjær Andersen  
statsautoriseret revisor  
mne35483

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	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: 13. regnskabsår Hjemstedskommune: København
<b>Direktion</b>	Timo Hjalmar Kirkegaard Hoffman
<b>Revisor</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup
<b>Advokat</b>	Mazanti-Andersen Korsø Jensen Amaliegade 10 1256 København K
<b>Pengeinstitut</b>	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 2018 udviser et overskud på DKK 266.723, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 533.884.

Årets resultat anses af ledelsen for at være utilfredsstillende.

## Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2018 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	2018 DKK	2017 DKK
<b>Nettoomsætning</b>		<b>204.200</b>	<b>0</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	280.422	-901.469
Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele		-3.185	0
Andre eksterne omkostninger		<u>-192.419</u>	<u>-252.987</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>289.018</b>	<b>-1.154.456</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>289.018</b>	<b>-1.154.456</b>
Andre finansielle indtægter	3	17.172	85.202
Andre finansielle omkostninger	4	<u>-10.803</u>	<u>-30.717</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>295.387</b>	<b>-1.099.971</b>
Skat af årets resultat	5	<u>-28.664</u>	<u>89.291</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>266.723</u></b>	<b><u>-1.010.680</u></b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>266.723</u>	<u>-1.010.680</u>
		<b><u>266.723</u></b>	<b><u>-1.010.680</u></b>



## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	777.192	1.035.173
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>777.192</b>	<b>1.035.173</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>777.192</b>	<b>1.035.173</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.750	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		220.500	363.423
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	7	73.060	66.388
Selskabsskat		0	24.000
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	35.127
<b>Tilgodehavender</b>		<b>318.310</b>	<b>488.938</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>371.272</b>	<b>0</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>689.582</b>	<b>488.938</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.466.774</b>	<b>1.524.111</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		408.884	142.161
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b>533.884</b>	<b>267.161</b>
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		833.333	1.000.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>833.333</b>	<b>1.000.000</b>
Bankgæld		0	74.717
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.500	9.535
Gæld til tilknyttede virksomheder		26.809	172.698
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		19.995	0
Anden gæld		43.253	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>99.557</b>	<b>256.950</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>99.557</b>	<b>256.950</b>
<b>Passiver</b>		<b>1.466.774</b>	<b>1.524.111</b>
Personaleomkostninger	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Nærtstående parter	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

# Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Andel af resultat i dattervirksomheder	280.422	-1.051.469
Fortjeneste ved salg af kapitalandele	<u>0</u>	<u>150.000</u>
	<u><b>280.422</b></u>	<u><b>-901.469</b></u>
<b>3 Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	10.500	76.559
Andre finansielle indtægter	<u>6.672</u>	<u>8.643</u>
	<u><b>17.172</b></u>	<u><b>85.202</b></u>
<b>4 Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	1.278	10.803
Andre finansielle omkostninger	<u>9.525</u>	<u>19.914</u>
	<u><b>10.803</b></u>	<u><b>30.717</b></u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	19.995	-35.127
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>8.669</u>	<u>-54.164</u>
	<u><b>28.664</b></u>	<u><b>-89.291</b></u>

## Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
<b>6 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	2.833.689	2.935.989
Tilgang i årets løb	2.162.000	0
Afgang i årets løb	-305.200	-102.300
Kostpris 31. december	<u>4.690.489</u>	<u>2.833.689</u>
Værdireguleringer 1. januar	-5.912.522	-4.963.353
Årets afgang	305.200	102.300
Årets resultat	<u>280.422</u>	<u>-1.051.469</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-5.326.900</u>	<u>-5.912.522</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>580.270</u>	<u>3.114.006</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>833.333</u>	<u>1.000.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>777.192</u></b>	<b><u>1.035.173</u></b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Bodil 2016 ApS	København	42%
Fokus 2008 ApS	København	100%
Café Rambla 2013 ApS	København	100%
Café 8 Tallet 2011 ApS	København	100%
Sommer 2016 ApS	København	100%
Studie 2015 ApS	København	100%
Restaurant Toldkammeret ApS under frivillig likvidation	København	100%
Loft 2015 ApS under konkurs	København	0%

## Noter til årsregnskabet

### 7 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

	<u>Direktion</u> DKK
Tilgodehavende på balancedagen	<u>73.060</u>
Årets tilskrevne rente	<u>6.672</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.

### 8 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	142.161	267.161
Årets resultat	0	266.723	266.723
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>408.884</u></b>	<b><u>533.884</u></b>

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

## 9 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 22 pr. 31. december 2018. 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.

Selskabet har afgivet støtteerklæring til datterselskaberne Fokus 2018 ApS samt Sommer 2016 ApS, hvor selskabet garanterer at stille den nødvendige likviditet til rådighed for selskaberne. Støtteerklæringerne er gældende til og med den 31. december 2019 og er beløbsbegrænset til t.kr. 200 pr. selskab.

## 10 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

## 11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Valuta Holding ApS for 2018 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 2018 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

## 11 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 posteringer 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

## 11 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.