

---

# ***Valuta Holding ApS***

c/o Rambla Bar&Grill, Arne Jacobsens Allé 9, 2300  
København S

## **Årsrapport for 2016**

---

CVR-nr. 29 60 72 30

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 5 /7 2017

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 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 5. juli 2017

## 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 2016. 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

## Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår at selskabets fortsatte drift er betinget af selskaber, hvori selskabet ejer kapitalandele, efterleverer de af selskabernes ledelse udarbejdede budgetter. Det er ledelsens vurdering, at de udarbejdede budgetter for kapitalselskaberne efterleves, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

## 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 i årets løb har ydet lån til selskabets kapitalejere, hvilket er i strid med selskabslovens § 210, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

## 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 5. juli 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Ulrik Ræbild  
statsautoriseret revisor

Thomas Baunkjær Andersen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Valuta Holding ApS  
c/o Rambla Bar&Grill  
Arne Jacobsens Allé 9  
2300 København S

CVR-nr.: 29 60 72 30  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: København

**Direktion**

Timo Hjalmar Kirkegaard Hoffman

**Revisor**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

**Advokat**

Mazanti-Andersen  
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 2016 udviser et underskud på DKK 1.606.550, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 1.277.841.

Årets resultat anses af ledelsen for at være utilfredsstillende.

For omtale vedrørende væsentlig usikkerhed om fortsat rift, henvises der til note 1 i nærværende årsrapport.

## Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2016 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	2016 DKK	2015 DKK
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	-1.659.508	1.633.826
Andre eksterne omkostninger		-43.563	-63.700
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-1.703.071</b>	<b>1.570.126</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-1.703.071</b>	<b>1.570.126</b>
Andre finansielle indtægter	3	137.245	51.850
Andre finansielle omkostninger	4	-25.808	-1.597
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.591.634</b>	<b>1.620.379</b>
Skat af årets resultat	5	-14.916	90.019
<b>Årets resultat</b>		<b>-1.606.550</b>	<b>1.710.398</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	50.600
Overført resultat		-1.606.550	1.659.798
		<b>-1.606.550</b>	<b>1.710.398</b>



## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	947.914	703.066
Andre tilgodehavender		0	1.025.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>947.914</b>	<b>1.728.066</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>947.914</b>	<b>1.728.066</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		929.500	710.662
Andre tilgodehavender		0	302.000
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	7	60.352	0
Selskabsskat		9.084	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>998.936</b>	<b>1.012.662</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>215.860</b>	<b>220.223</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.214.796</b>	<b>1.232.885</b>
<b>Aktiver</b>		<b>2.162.710</b>	<b>2.960.951</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		1.152.841	2.759.391
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	50.600
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b>1.277.841</b>	<b>2.934.991</b>
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		693.931	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>693.931</b>	<b>0</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		16.959	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>16.959</b>	<b>0</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.500	9.500
Anden gæld		164.479	16.460
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>173.979</b>	<b>25.960</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>190.938</b>	<b>25.960</b>
<b>Passiver</b>		<b>2.162.710</b>	<b>2.960.951</b>
Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Nærtstående parter	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

# Noter til årsregnskabet

## 1 Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Selskabets fortsatte drift forudsætter, at selskabets tilføres den nødvendige likviditet fra selskaber hvori selskabet ejer kapitalandele, samt at de af ledelsen udarbejdede budgetter herfor for regnskabsåret 01.01.2017 – 31.12.2017 efterleves. Det er ledelsens forventning, at forudsætningerne indfries, og ledelsen aflægger således årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

Selvom ledelsen forventer, at de af ledelsen udarbejdede budgetter for 1. januar - 31. december 2017, for selskaberne, hvori i selskabet ejer kapitalandele realiseres, indikerer ovenstående dog også, at der er væsentlig usikkerhed, som kan rejse betydelig tvivl om selskabets fortsatte drift.

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
<b>2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Andel af underskud i dattervirksomheder	-1.782.912	-314.174
Fortjeneste ved salg af kapitalandele	<u>123.404</u>	<u>1.948.000</u>
	<b><u>-1.659.508</u></b>	<b><u>1.633.826</u></b>
<b>3 Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	108.579	26.850
Andre finansielle indtægter	<u>28.666</u>	<u>25.000</u>
	<b><u>137.245</u></b>	<b><u>51.850</u></b>
<b>4 Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	25.808	0
Andre finansielle omkostninger	<u>0</u>	<u>1.597</u>
	<b><u>25.808</u></b>	<b><u>1.597</u></b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	<u>14.916</u>	<u>-90.019</u>
	<b><u>14.916</u></b>	<b><u>-90.019</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
<b>6 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	511.389	513.388
Tilgang i årets løb	2.779.533	50.000
Afgang i årets løb	-354.933	-52.000
Kostpris 31. december	<u>2.935.989</u>	<u>511.388</u>
Værdireguleringer 1. januar	-1.999.514	-55.614
Årets resultat	-1.782.912	-314.174
Udbytte til moderselskabet	-64.318	0
Andre reguleringer	-1.116.609	-1.629.726
Værdireguleringer 31. december	<u>-4.963.353</u>	<u>-1.999.514</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>2.281.379</u>	<u>2.191.192</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>693.899</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>947.914</u></b>	<b><u>703.066</u></b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Bodil 2016 ApS	København		50%
Fokus 2008 ApS	København		100%
Café Rambla 2013 ApS	København		90%
Café 8 Tallet 2011 ApS	København		90%
Sommer 2016 ApS	København		100%
Loft 2015 ApS	København		90%
Restaurant Toldkammeret ApS	København		100%
Studie 2015 ApS	København		90%

## Noter til årsregnskabet

### 7 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

	Direktion DKK
Tilgodehavende på balancedagen	60.352
Årets tilskrevne rente	5.161
Lånet forfalder til omgående betaling og forrentes pt. med	10,05%

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

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbytte for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	2.759.391	50.600	2.934.991
Betalt ordinært udbytte	0	0	-50.600	-50.600
Årets resultat	0	-1.606.550	0	-1.606.550
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>1.152.841</b>	<b>0</b>	<b>1.277.841</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

### Eventualforpligtelser

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

Selskabet har over for tilknyttede virksomheder, Bodil 2016 Aps, Sommer 2016 ApS, Loft 2015 ApS, Studie 2015 ApS, Café Rambla 2013 ApS, Café 8 tallet 2011 ApS, Fokus 2008 ApS og Restaurant Toldkammeret ApS afgivet en støtteerklæring med tilsagn om finansiel støtte indtil 31.12 2017, således at selskaberne kan betale deres forpligtelser, i takt med disse forfalder.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv.

## 10 Nærtstående parter

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

Timo Hjalmar Kirkegaard Hoffmann: 100 % ejerandel

# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Valuta Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Med henvisning til det retvisende billede er der foretaget visse reklassifikationer i resultatopgørelse, balance og noter for selskabet. Sammenligningstal er tilpasset i overensstemmelse hermed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 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".

# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Finansielle poster

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

### 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 100% ejede 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 "Kapitalandele i dattervirksomheder" 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 nominel 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)**

#### **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 nominel værdi.