

Valuta Holding ApS

Arne Jacobsens Allé 9, 2300 København S

CVR-nummer: 29607230

**ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2015**

(10. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den __/__/2016

Dirigent
Timo Hoffman

INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	3
---------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Valuta Holding ApS Arne Jacobsens Allé 9 2300 København S
	Hjemmeside: www.timos.dk E-mail: timo@mtz.dk
	CVR-nr.: 29 60 72 30 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december Kundenr.: 14368411
Direktion	Timo Hoffman
Revisor	Revision København Godkendt Revisionspartnerselskab Finsensvej 80 A 2000 Frederiksberg
Ejerforhold	Timo Hoffman, Ørestads Boulevard 55 A, 01. 0104., 2300 København S
Hovedaktivitet	Selskabets formål er ifølge vedtægterne at drive holding virksomhed.

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 for Valuta Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den / 2016

Direktion

Timo Hoffman

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Til kapitalejerne af Valuta Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Valuta Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Frederiksberg, den / 2016

Revision København

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR.: 34619654

Mads Lutz Jørgensen

Registreret revisor, Cand.merc.aud. FSR - Danske Revisorer

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Valuta Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

	2015 kr.	2014 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	648.159	288.900
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	509.635	-590.354
Indtægter af andre kapitalandele mv.	412.332	680.362
Andre finansielle indtægter	51.850	89.016
Andre finansielle omkostninger	-1.597	-31.479
RESULTAT FØR SKAT	1.620.379	436.445
1 Skat af årets resultat	90.019	-90.029
ÅRETS RESULTAT	1.710.398	346.416
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	100.500	0
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	420.672	119.656
Overført resultat	1.189.226	226.760
DISPONERET I ALT	1.710.398	346.416

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015 AKTIVER

	2015 kr.	2014 kr.
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	703.066	457.774
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	921.213
Andre tilgodehavender	1.025.000	0
Finansielle anlægsaktiver	1.728.066	1.378.987
ANLÆGSAKTIVER	1.728.066	1.378.987
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	710.662	603.857
Andre tilgodehavender	302.000	0
Tilgodehavender	1.012.662	603.857
Likvide beholdninger	220.223	128.099
OMSÆTNINGSAKTIVER	1.232.885	731.956
AKTIVER	2.960.951	2.110.943

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015 PASSIVER

	2015 kr.	2014 kr.
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	450.356	367.021
Overført resultat	2.309.035	1.119.809
Forslag til udbytte for regnskabsåret	50.600	0
3 EGENKAPITAL	2.934.991	1.611.830
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.500	7.500
Selskabsskat	0	218.530
Anden gæld	16.460	13.302
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	259.781
Kortfristede gældsforpligtelser	25.960	499.113
GÆLDSFORPLIGTELSE	25.960	499.113
PASSIVER	2.960.951	2.110.943

- 4 Eventualposter mv.
- 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 6 Nærtstående parter

NOTER

	2015 kr.	2014 kr.
1 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-8.156	90.029
Regulering af tidligere års skat	-81.863	0
	-90.019	90.029
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	513.388	472.988
Tilgang i årets løb	50.000	50.000
Afgang i årets løb	-52.000	-9.600
Kostpris 31. december 2015	511.388	513.388
Op- og nedskrivninger primo	-55.614	-145.622
Andel af resultat i tilknyttede virksomheder	172.297	-590.354
Kapitalregulering i perioden	235.716	0
Tilbageførsler af tidligere års reguleringer	176.616	680.362
Udbetalt udbytte	-337.337	0
Op- og nedskrivninger 31. december 2015	191.678	-55.614
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	703.066	457.774

Kapitalandele i datterselskaber omfatter pr. 31. dec. 2015

Selskab	Hjemsted	Ejerandel
Restaurant Toldkammeret ApS	Danmark, København	100%
FOKUS 2008 ApS	Danmark, København	100%
Café 8 Tallet 2011 ApS	Danmark, København	68%
Café Rambla 2013 ApS	Danmark, København	80%
Studie 2015 ApS	Danmark, København	80%
Loft 2015 ApS	Danmark, København	80%

Selskab	Årets resultat	Egenkapital
Restaurant Toldkammeret ApS	266.594	-263.609
FOKUS 2008 ApS	-82.516	-2.276.333
Café 8 Tallet 2011 ApS	385.317	465.317
Café Rambla 2013 ApS	24.043	23.403
Studie 2015 ApS	-443.072	-393.072
Loft 2015 ApS	80.399	130.399

NOTER

			2015 kr.	2014 kr.
3 Egenkapital				
Virksomhedskapital	125.000	0	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	367.021	0	83.335	450.356
Overført resultat	1.119.809	0	1.189.226	2.309.035
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	-49.900	100.500	50.600
	1.611.830	-49.900	1.373.061	2.934.991

Selskabskapitalen er fordelt således:

Selskabskapitalen består af 125 anpartar á 1.000 DKK eller multipla heraf.
Ingen anpartar har særlige rettigheder.

125.000

125.000

NOTER

	2015	2014
	kr.	kr.

4 Eventualposter mv.

Eventualaktiver

Der er ingen eventualaktiver.

Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke pantsat aktiver eller stillet anden form for sikkerhed.

6 Nærtstående parter

Ejerforhold

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

Timo Hoffman
Ørestads Boulevard 55 A, 01. 0104.
2300 København S

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Timo Hjalmar Kirkegaard Hoffman

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-095407439393

IP: 2.110.73.19

18-05-2016 kl. 14:39:07 UTC

NEM ID 

Mads Lutz Jørgensen

registreret revisor

På vegne af: Revision København

Serienummer: CVR:34619654-RID:89843272

IP: 93.180.86.1

18-05-2016 kl. 16:19:54 UTC

NEM ID 

Timo Hjalmar Kirkegaard Hoffman

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-095407439393

IP: 2.110.73.19

18-05-2016 kl. 17:07:43 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: CIMCN-ZMM11-10VJ7-MHE1S-5FWWN-W3EOT

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>