

Valuta Holding ApS

Richard Mortensens Vej 81A, st., 2300 København S

CVR-nr. 29 60 72 30

Årsrapport

1. januar - 31. december 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. maj 2021.

Timo Hjalmar Kirkegaard Hoffman
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Valuta Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 21. maj 2021

Direktion

Timo Hjalmar Kirkegaard Hoffman

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til anpartshaverne i Valuta Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Valuta Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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.

København, den 21. maj 2021

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Sebastian With Hansen
statsautoriseret revisor
mne36191

Simon Mørner Nielsen
statsautoriseret revisor
mne46622

Selskabsoplysninger

Selskabet

Valuta Holding ApS
Richard Mortensens Vej 81A, st.
2300 København S

CVR-nr.: 29 60 72 30

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Timo Hjalmar Kirkegaard Hoffman

Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at være holdingselskab og drive investeringsvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -106.608 kr. mod -356.568 kr. sidste år. Årets resultat efter skat udgør 913.089 kr. mod 631.442 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Regnskabsåret har været præget af COVID-19 og konsekvenserne heraf, som har påvirket datterselskaberne i koncernen.

Tilknyttede virksomheder har derfor søgt kompensation i form af statens hjælpepakker vedrørende coronakrisen, herunder kompensation for faste omkostninger og lønkompensation. Størrelsen af kompensationsordningerne udgør 1.605.363 kr. før skat i tilknyttede virksomheder. Indregningen er sket som en del af resultatandelene i tilknyttede virksomheder. Der henvises til note 3 om særlige poster.

Kapitalberedskab

Ledelsen arbejder kontinuerligt med forbedring og optimering af koncernens drift og finansielle performance. Det er ledelsens forventning at selskabet og koncernforbundne selskaber performer som forventet i 2021.

Med udgangspunkt heri anser ledelsen, på trods af de fortsat afledte konsekvenser af COVID-19, at selskabets og koncernens kapitalberedskab er forsvarligt og at selskabet kan afregne og svare sine forpligtelser i takt med disse forfalder i de næste 12 måneder frem.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Valuta Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og tab på debitorer.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Selskabet er sambeskattet med danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bruttotab	-106.608	-356.568
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	953.238	904.260
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	16.816	39.450
Andre finansielle indtægter	0	5.588
4 Øvrige finansielle omkostninger	-33.236	-27.253
Resultat før skat	830.210	565.477
5 Skat af årets resultat	82.879	65.965
Årets resultat	913.089	631.442
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	913.089	631.442
Disponeret i alt	913.089	631.442

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Anlægsaktiver		
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.166.782	1.213.544
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.166.782</u>	<u>1.213.544</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>2.166.782</u>	<u>1.213.544</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	520.695	613.433
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	66.668	32.017
Andre tilgodehavender	40.000	0
Tilgodehavender i alt	<u>627.363</u>	<u>645.450</u>
Likvide beholdninger	<u>38.076</u>	<u>98.096</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>665.439</u>	<u>743.546</u>
Aktiver i alt	<u>2.832.221</u>	<u>1.957.090</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2020	2019
Egenkapital		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	1.953.415	1.040.326
Egenkapital i alt	2.078.415	1.165.326
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	500.000
Hensatte forpligtelser i alt	0	500.000
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	36.000	28.063
Gæld til tilknyttede virksomheder	502.241	262.500
Anden gæld	215.565	1.201
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	753.806	291.764
Gældsforpligtelser i alt	753.806	291.764
Passiver i alt	2.832.221	1.957.090

- 1 Usikkerhed om going concern
- 2 Efterfølgende begivenheder
- 3 Særlige poster
- 7 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	125.000	408.884	533.884
Årets overførte overskud eller underskud	0	631.442	631.442
Egenkapital 1. januar 2020	125.000	1.040.326	1.165.326
Årets overførte overskud eller underskud	0	913.089	913.089
	125.000	1.953.415	2.078.415

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Ledelsen arbejder kontinuerligt med forbedring og optimering af koncernens drift og finansielle performance. Det er ledelsens forventning at selskabet og koncernforbundne selskaber performer som forventet i 2021.

Med udgangspunkt heri anser ledelsen, på trods af de fortsat afledte konsekvenser af COVID-19, at selskabets og koncernens kapitalberedskab er forsvarligt og at selskabet kan afregne og svare sine forpligtelser i taktmed disse forfalder i de næste 12 måneder frem.

2. Efterfølgende begivenheder

COVID-19 og restriktionerne heraf gør sig stadig gældende efter balancedagen. Selskabets datterselskaber er stadig påvirket af dette, men der er planlagt lempelser af restriktionerne i foråret 2021, som forventes at have positiv virkning for selskabets datterselskaber.

3. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	<u>2020</u>
Indtægter:	
Kompensationspakker COVID-19 modtaget i datterselskaber	<u>1.249.843</u>
	<u>1.249.843</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:	
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>1.249.843</u>
Resultat af særlige poster netto	<u>1.249.843</u>

Noter

	2020	2019
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	10.810	15.432
Andre finansielle omkostninger	22.426	11.821
	33.236	27.253
5. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-66.668	-65.965
Regulering af tidligere års skat	-16.211	0
	-82.879	-65.965
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2020	4.276.250	4.690.489
Tilgang i årets løb	0	50.000
Afgang i årets løb	0	-464.239
Kostpris 31. december 2020	4.276.250	4.276.250
Nedskrivninger 1. januar 2020	-3.877.706	-5.326.900
Årets tilbageførsler på afgang	0	464.239
Andel af resultat	953.238	904.260
Andre reguleringer	815.000	80.695
Nedskrivninger 31. december 2020	-2.109.468	-3.877.706
Modregnet i tilgodehavender	0	315.000
Overført til hensatte forpligtelser	0	500.000
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	815.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	2.166.782	1.213.544

Noter

7. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser:

Der er afgivet selvskyldnerkaution over for pengeinstitut for datterselskaberne Fokus 2008 ApS, Sommer 2016 ApS og Café 8 tallet 2011 engagement. Forpligtelsen udgør pr. 31. december 2020 50 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

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 og dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-095407439393

IP: 188.181.xxx.xxx

2021-05-21 14:28:44Z

NEM ID 

Simon Nielsen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:34209936-RID:25681161

IP: 62.243.xxx.xxx

2021-05-21 14:31:11Z

NEM ID 

Sebastian With Hansen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:34209936-RID:20634699

IP: 185.229.xxx.xxx

2021-05-21 21:54:08Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: E8BF7-DNP7V-LVXU3-NKB4G-4YC4Y-U01TL

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>