


**Valuta Fabrikken ApS**  
Bryggergade 6A, 7400 Herning

CVR-nr. 33 07 05 86

**Årsrapport**  
**2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. juni 2016



Andreas Lehmann  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	10

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Valuta Fabrikken 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 14. juni 2016

**Direktion**

  
Andreas Lehmann Jacobsen

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til ledelsen i Valuta Fabrikken ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Valuta Fabrikken ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ikast, den 14. juni 2016

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76

  
Kenn Jensen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

**Selskabet**

Valuta Fabrikken ApS  
Bryggergade 6A  
7400 Herning

CVR-nr.: 33 07 05 86  
Stiftet: 27. juli 2010  
Hjemsted: Herning  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Andreas Lehmann Jacobsen

**Revisor**

Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Thrigesvej 3  
7430 Ikast

**Bankforbindelse**

Handelsbanken A/S  
Østergade 2  
7400 Herning

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten består af at skabe en marginalforretning på investering i køb og salg af valuta, aktier, råvarer eller beslægtede aktiviteter.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -643.476 kr. Ledelsen anser resultatet for utilfredsstillende.

Selskabet er omfattet af selskabslovens bestemmelser om kapitaltab. Det forventes, at selskabskapitalen kan reetableres med overskud de kommende år.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Valuta Fabrikken 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.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

### 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 finansiell post.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## 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 posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de 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

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Valuta Fabrikken ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Andre eksterne omkostninger	-19.738	-14.539
<b>Driftsresultat</b>	<b>-19.738</b>	<b>-14.539</b>
Andre finansielle indtægter	61.067	49.324
Andre finansielle omkostninger	-195.558	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>-154.229</b>	<b>34.785</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-154.229</b>	<b>34.785</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	0	34.785
Disponeret fra overført resultat	-154.229	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-154.229</b>	<b>34.785</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>20.500</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>0</u>	<u>20.500</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.755.008</u>	<u>166.484</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>1.755.008</u></b>	<b><u>186.984</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>1.755.008</u></b>	<b><u>186.984</u></b>
<b>Passiver</b>			
<b>Egenkapital</b>			
1	Anpartskapital	200.000	200.000
2	Overført resultat	<u>-327.445</u>	<u>-173.216</u>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>-127.445</u></b>	<b><u>26.784</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.625	5.625
	Gæld til tilknyttet virksomhed	174.798	0
	Anden gæld	<u>1.702.030</u>	<u>154.575</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.882.453</u>	<u>160.200</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>1.882.453</u></b>	<b><u>160.200</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>1.755.008</u></b>	<b><u>186.984</u></b>
3	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
4	Eventualposter		

**Noter**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>1. Anpartskapital</b>		
Anpartskapital 1. januar	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
	<b><u>200.000</u></b>	<b><u>200.000</u></b>
<b>2. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar	-173.216	-208.001
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-154.229</u>	<u>34.785</u>
	<b><u>-327.445</u></b>	<b><u>-173.216</u></b>

**3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen.

**4. Eventualposter****Eventualaktiver**

Der er et udskudt skatteaktiv på 49 t.kr., der ikke er indregnet i balancen.

**Sambeskatning**

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Borup & Lehmann ApS som administrations-selskab 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.