

*Valuta Koncept 2008 A/S*

*Vestre Kongevej 4-6  
8260 Viby J*

*CVR-nummer: 31184614*

*ÅRSRAPPORT  
1. januar 2013 til 31. december 2013  
6. regnskabsår*

Forelagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 22/4 2014

---

Brian Kristoffersen  
Dirigent



INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger	3
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning mv.	6
Selskabsoplysninger .....	6
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2013	8
Anvendt regnskabspraksis .....	8
Resultatopgørelse.....	11
Balance .....	12
Noter .....	14



Valuta Koncept 2008 A/S

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2013 for Valuta Koncept 2008 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby J, den 16. april 2014

### Direktion

Claus Ortmann Nejland

### Bestyrelse

Brian Kristoffersen  
Formand

Claus Ortmann Nejland

René Frisk



Valuta Koncept 2008 A/S

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### Til kapitalejerne af Valuta Koncept 2008 A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Valuta Koncept 2008 A/S for perioden 1. januar - 31. december 2013, 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.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vor konklusion, gør vi opmærksom på, at der er en væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i årsregnskabet og ledelsesberetningens afsnit 4, hvor ledelsen redegør for hvorledes man forventer at kunne fortsætte driften. Ledelsen er af den opfattelse at dette er realistisk og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift.

#### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

##### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.



*Valuta Koncept 2008 A/S*

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Viby J, den 16. april 2014

Revision 2 A/S  
registrerede revisorer

Kirsten Inger Andersen  
registreret revisor



Valuta Koncept 2008 A/S

SELSKABSOPLYSNINGER

**Selskabet**

Valuta Koncept 2008 A/S  
Vestre Kongevej 4-6  
8260 Viby J

Telefon: 42 53 10 28  
E-mail: cn@dicaps.dk

CVR-nr.: 31 18 46 14  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Bestyrelse**

Brian Kristoffersen, formand  
Claus Ortmann Nejland  
René Frisk

**Direktion**

Claus Ortmann Nejland

**Revisor**

Revision 2 A/S  
registrerede revisorer  
Vestre Kongevej 4 - 6  
8260 Viby J



Valuta Koncept 2008 A/S

## LEDELSESBERETNING

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i investering i valuta, aktier m.v. samt dertil knyttede muligheder for finansielle instrumenter.

### Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold vedrørende årsrapporten for 2013.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning og måling.

### Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende, idet der i år er realiseret et underskud på driften.

Som følge heraf har selskabet tabt mere end 50% af aktiekapitalen. Der redegøres i note 1 for, hvorledes driften forventes at kunne forbedres, så der atter kan realiseres et overskud, og egenkapitalen blive reetableret.

For det kommende år forventes et tilfredsstillende resultat.

### Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



Valuta Koncept 2008 A/S

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for Valuta Koncept 2008 A/S for 2013 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.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### 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 eksterne omkostninger

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

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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 -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

### 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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.

## BALANCEN

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

### 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 gælds metode 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.

Selskabsskatteprocenten nedsættes gradvist fra 25% til 22% i indkomstårene 2014 – 2016. 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.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem



Valuta Koncept 2008 A/S

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.



Valuta Koncept 2008 A/S

RESULTATOPGØRELSE  
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2013

	2013	2012
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>(23.717)</b>	<b>(21.915)</b>
Personaleomkostninger.....	0	(10.100)
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>(23.717)</b>	<b>(32.015)</b>
Andre finansielle indtægter.....	35.396	197.502
Andre finansielle omkostninger.....	(362.515)	(123.286)
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>(350.836)</b>	<b>42.201</b>
Skat af årets resultat .....	0	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>(350.836)</b>	<b>42.201</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Overført resultat .....	(350.836)	42.201
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>(350.836)</b>	<b>42.201</b>



Valuta Koncept 2008 A/S

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2013  
 AKTIVER

	2013	2012
Andre værdipapirer og kapitalandele .....	40.780	245.520
<b>Værdipapirer og kapitalandele .....</b>	<b>40.780</b>	<b>245.520</b>
<b>Likvide beholdninger .....</b>	<b>145.254</b>	<b>211.978</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER .....</b>	<b>186.034</b>	<b>457.498</b>
<b>AKTIVER .....</b>	<b>186.034</b>	<b>457.498</b>



Valuta Koncept 2008 A/S

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2013  
PASSIVER

	2013	2012
Virksomhedskapital .....	510.000	510.000
Overført resultat .....	(431.413)	(80.577)
<b>2 EGENKAPITAL .....</b>	<b>78.587</b>	<b>429.423</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	7.174	7.174
Anden gæld .....	4.983	12.592
Periodeafgrænsningsposter .....	95.290	8.309
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>107.447</b>	<b>28.075</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE .....</b>	<b>107.447</b>	<b>28.075</b>
<b>PASSIVER .....</b>	<b>186.034</b>	<b>457.498</b>

- 3 Eventualposter mv.
- 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 5 Ejerforhold



NOTER

2013

2012

**1 Usikkerhed om fortsat drift**

Der er væsentlig usikkerhed om virksomhedens fortsatte drift, idet selskabet igen i år har realiseret et underskud på driften, og som følge heraf har tabt ca. 85% af egenkapitalen. Ledelsen har planer om at ændre aktiviteten fra at foretage valutahandler til at beskæftige sig mere med aktiemarkedet. Der overvejes en kapitaludvidelse for at skaffe tilstrækkelig kapital til investering i dette marked. Gennem et forventet positivt afkast herfra er det ledelsens bedømmelse, at man i løbet af de kommende år kan genere overskud og derigennem reetablere egenkapitalen. Årsregnskabet er derfor aflagt under forudsætning af fortsat drift.

**2 Egenkapital**

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
Virksomhedskapital .....	510.000	0	510.000
Overført resultat .....	(80.577)	(350.836)	(431.413)
	<u>429.423</u>	<u>(350.836)</u>	<u>78.587</u>

Selskabskapitalen består af 510 aktier à kr. 1.000 fordelt på 60 A-aktier og 450 B-aktier.

**3 Eventualposter mv.**

Der er ingen eventualforpligtelser m.v.

**4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Indestående i Saxo Bank ligger som sikkerhed for engagementet med banken.

**5 Ejerforhold**

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

Christian Flintholm Berman, Ødumvej 11, st., 8370 Hadsten  
 CN Holding af 2002 ApS, Vestre Kongevej 4-6, 8260 Viby J  
 Frisk Holding ApS, Præstevænget 21, 8732 Hovedgård  
 Høgh & Rousing Invest A/S, Grønnegade 77B, 8000 Århus C  
 Mette Ortmann Nejland, Kjeldsensgade 22, 8700 Horsens  
 René Frisk Holding ApS, Industriområdet 23, 8732 Hovedgård

