

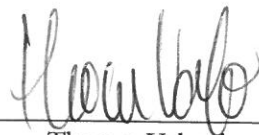
Thomas Valentin Holding ApS

Dronning Olgas Vej 30
2000 Frederiksberg

CVR nr. 31 94 64 17

Årsrapport 2014/15

Godkendt på generalforsamlingen
den 22/10-15 2015



Thomas Valentin
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning.....	3
------------------------	---

Den uafhængige revisors erklæringer	4
---	---

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger.....	5
--------------------------	---

Ledelsesberetning	6
-------------------------	---

Årsregnskab 1. juli 2014 - 30. juni 2015

Anvendt regnskabspraksis.....	7
-------------------------------	---

Resultatopgørelse.....	11
------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Noter	14
-------------	----

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2014/15 for Thomas Valentin Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 19. oktober 2015

Direktion


Thomas Valentin

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER**Til kapitalejerne i Thomas Valentin Holding ApS****Revisionspåtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Thomas Valentin Holding ApS for perioden 1. juli 2014 - 30. juni 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 vores 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. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2014 - 30. juni 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Odense, den 19. oktober 2015

VH Revision
Registrerede Revisorer ApS



Preben Hansen
Statsautoriseret revisor



Klaus Arvad Johansen
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Thomas Valentin Holding ApS
Dronning Olgas Vej 30
2000 Frederiksberg

Telefon: 38 11 12 11

Telefax: 38 11 12 88

CVR-nr.: 31 94 64 17

Kommune: Frederiksberg

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Thomas Valentin

Pengeinstitut

Fynske Bank
Østergade 42
5610 Assens

Revisor

VH Revision
Registrerede Revisorer ApS
Børstenbindervej 12B
5230 Odense M

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter.

Selskabets aktivitet har indtil 1. juli 2015 været salg af espressomaskiner, kaffebryggeudstyr og andet kaffetilbehør i Danmark. Herefter er selskabet et holdingselskab, hvis aktivitet er at besidde aktier i andre selskaber.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har med virkning fra 1. juli 2015 afhændet aktiviteten og vil fremover være et holdingselskab.

Som led i den ovenfor nævnte omstrukturering har selskabet pr. 25. juni 2015 erhvervet nom. kr. 62.500 egne kapitalandele for kr. 206.274.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Thomas Valentin Holding ApS for 2014/15 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.

Leasing

Ydelser til leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden. Restforpligtelsen oplyses under eventualforpligtelser.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

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

Bruttofortjeneste/-tab

Bruttofortjenesten/-tab består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpe-materialer samt andre eksterne omkostninger”.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Personaleomkostninger

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

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 finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under a'contoskatteordningen 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 poster 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 poster direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år. Afskrivningsperioden på 7 år er valgt, fordi den erhvervede goodwill vedrører et velkendt kaffemaskinemærke og levetiden forventes mindst at være 7 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af goodwill opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Brugstid

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5-10 år

Småanskaffelser under kr. 12.800 indregnes i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egne kapitalandele

Købs- og salgssummer for egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen.

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 a'contoskatter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 netto-skatteaktiver 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

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 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 nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI TIL 30. JUNI

	2014/15	2013/14
BRUTTOFORTJENESTE	1.284.451	776.546
1 Personaleomkostninger	-502.193	-449.160
Afskrivninger.....	-45.351	-45.847
DRIFTSRESULTAT	736.907	281.539
Andre finansielle indtægter	868	1.040
Andre finansielle omkostninger	-34.476	-103.349
RESULTAT FØR SKAT	703.299	179.230
Beregnete skatter.....	-169.717	-49.744
ÅRETS RESULTAT	533.582	129.486
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	533.582	129.486
DISPONERET I ALT	533.582	129.486

BALANCE PR. 30. JUNI

	2015	2014
AKTIVER		
Goodwill	0	107.144
Immaterielle anlægsaktiver	0	107.144
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	2.494
Materielle anlægsaktiver	0	2.494
2 Kapitalandele i associerede virksomheder	167.000	0
Udskudt skatteaktiv	0	69.231
Finansielle anlægsaktiver	167.000	69.231
ANLÆGSAKTIVER	167.000	178.869
Varelager	0	1.106.678
Varebeholdninger	0	1.106.678
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	737.165	916.184
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	300.000	0
Andre tilgodehavender	263.649	0
Periodeafgrænsningsposter	0	11.711
Tilgodehavender	1.300.814	927.895
Likvide beholdninger	342.402	129.410
OMSÆTNINGSAKTIVER	1.643.216	2.163.983
AKTIVER	1.810.216	2.342.852

BALANCE PR. 30. JUNI

	2015	2014
PASSIVER		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	81.274	-246.034
3 EGENKAPITAL	206.274	-121.034
Leverandører af varer og tjenesteydelser	793.486	184.382
Selskabsskat	100.486	0
Anden gæld	503.696	259.852
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	2.019.652
Gæld vedrørende køb af egne kapitalandele	206.274	0
Kortfristede gældsforpligtelser	1.603.942	2.463.886
GÆLDSFORPLIGTELSE	1.603.942	2.463.886
PASSIVER	1.810.216	2.342.852
4 Eventualposter m.v.		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	2014/15	2013/14		
1 Personaleomkostninger				
Lønninger.....	502.193	449.160		
	<u>502.193</u>	<u>449.160</u>		
2 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Tilgang i årets løb	167.000	0		
Kostpris 30. juni 2015.....	167.000	0		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2015.....	<u>167.000</u>	<u>0</u>		
Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:				
EspressoSpecialisten A/S.....	Hjemsted København	Ejerandel 33 1/3%		
3 Egenkapital	Primo	Kapital- regulering	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
Virksomhedskapital.....	125.000	0	0	125.000
Overført resultat.....	-246.034	-206.274	533.582	81.274
	<u>-121.034</u>	<u>-206.274</u>	<u>533.582</u>	<u>206.274</u>

I årets løb er erhvervet egne kapitalandele nom. kr. 62.500 for kr. 206.274, hvilket svarer til 50 % af den samlede selskabskapital. Beløbet er fragået i den "fri" egenkapital. Pr. 31. december udgør beholdningen af egne kapitalandele nom. kr. 62.500 svarende til 50 % af den samlede selskabskapital.

Egne kapitalandele er erhvervet i forbindelse med omstrukturering, hvor selskabets aktivitet er overgået til et nystiftet selskab. Kapitalandelen i det nystiftede selskab udgør 33 1/3%.

NOTER

4 Eventualposter m.v.

Diskonterede veksler:	Ingen
Garantiforpligtelser:	Ingen
Kautionsforpligtelser:	Ingen
Leasingforpligtelser:	
(overgår til den associerede virksomhed i 2015/16):	2015/ 16 kr. 78.150
	2016/ 17 kr. 78.150
	2017/ 18 kr. 78.150

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen

19. oktober 2015

KJ/PH/LB/2