

Holtana Invest A/S

Elnasvej 10, 2840 Holte

CVR-nr. 19 87 27 93

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. december 2016.

Mogens Philip
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Holtana Invest A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 7. december 2016

Direktion

Jens-Jørgen Højer Mathiesen

Bestyrelse

Ellen-Birgitte Mathiesen

Per Evers Hansen

Jens-Jørgen Højer Mathiesen

Mogens Philip

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Holtana Invest A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Holtana Invest A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

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 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, skal vi oplyse om at selskabet pr. 30. juni 2016 har en negativ egenkapital på kr. 2.810.001. Vi henviser til note 1, hvor ledelsen redegør for forudsætningerne om at aflægge årsregnskabet og ledelsesberetningen efter princippet for fortsat drift (going concern).

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

København, den 7. december 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Leif G. Rasmussen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Holtana Invest A/S Elnasvej 10 2840 Holte
	CVR-nr.: 19 87 27 93
	Stiftet: 15. oktober 1996
	Hjemsted: Rudersdal
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Ellen-Birgitte Mathiesen Per Evers Hansen Jens-Jørgen Højer Mathiesen Mogens Philip
Direktion	Jens-Jørgen Højer Mathiesen
Revision	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg
Modervirksomhed	Holtana Holding ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål består i at drive handel, finansiering, køb og salg af pantebreve og andre værdipapirer, herunder aktier og obligationer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 4.746.758 kr. mod 1.679.984 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -2.975.782 kr. mod -2.644.625 kr. sidste år. Ledelsen anser ikke årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har pr. 30. juni 2016 en negativ egenkapital på kr. 2.810.001. Selskabets moderselskab, Holtana Holding ApS, har afgivet en støtteerklæring overfor selskabet, som vurderes at understøtte selskabets fortsatte drift. Der henvises til note 1.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holtana Invest A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen består af renteindtægter på pantebreve samt andre investeringer, og indregnes når de udbetales.

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Bygninger	50 år
-----------	-------

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børs-kurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Resultatoppgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	4.746.758	1.679.984
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-19.142	-19.553
Driftsresultat	4.727.616	1.660.431
Andre finansielle indtægter	237.448	70.723
2 Øvrige finansielle omkostninger	-7.940.846	-4.375.779
Resultat før skat	-2.975.782	-2.644.625
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-2.975.782	-2.644.625
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-2.975.782	-2.644.625
Disponeret i alt	-2.975.782	-2.644.625

Balance 30. juni

Aktiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Grunde og bygninger	1.443.383	1.462.525
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.443.383</u>	<u>1.462.525</u>
	Andre tilgodehavender	18.381.470	21.788.831
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>18.381.470</u>	<u>21.788.831</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>19.824.853</u>	<u>23.251.356</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	73.101	1.171.100
	Periodeafgrænsningsposter	1.073.332	99.901
	Tilgodehavender i alt	<u>1.146.433</u>	<u>1.271.001</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	71.388.957	25.033.422
	Værdipapirer i alt	<u>71.388.957</u>	<u>25.033.422</u>
	Likvide beholdninger	8.013.343	0
	Omsætningsaktiver i alt	<u>80.548.733</u>	<u>26.304.423</u>
	Aktiver i alt	<u>100.373.586</u>	<u>49.555.779</u>

Balance 30. juni

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital			
4	Virksomhedskapital	500.000	500.000
5	Overført resultat	<u>-3.310.001</u>	<u>-334.219</u>
	Egenkapital i alt	<u>-2.810.001</u>	<u>165.781</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	76.521.047	23.049.680
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	35.375	35.375
	Gæld til tilknyttede virksomheder	26.527.559	26.303.775
	Anden gæld	1.167	1.168
	Periodeafgrænsningsposter	<u>98.439</u>	<u>0</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>103.183.587</u>	<u>49.389.998</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>103.183.587</u>	<u>49.389.998</u>
	Passiver i alt	<u>100.373.586</u>	<u>49.555.779</u>

6 Eventualposter

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Usikkerhed om going concern		
Selskabet har pr. 30. juni 2016 en negativ egenkapital på kr. 2.810.001. Selskabets moderselskab, Holtana Holding ApS, har afgivet en støtteerklæring overfor selskabet, som vurderes at understøtte selskabets fortsatte drift.		
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	7.940.846	4.375.779
	<u>7.940.846</u>	<u>4.375.779</u>
3. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. juli 2015	1.572.123	1.572.123
Kostpris 30. juni 2016	<u>1.572.123</u>	<u>1.572.123</u>
Afskrivninger 1. juli 2015	-109.598	-90.045
Årets afskrivninger	-19.142	-19.553
Afskrivninger 30. juni 2016	<u>-128.740</u>	<u>-109.598</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>1.443.383</u>	<u>1.462.525</u>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2015	920.500	940.500
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Der har ikke været bevægelser på virksomhedskapitalen indenfor de seneste 5 år.		
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	-334.219	2.310.406
Årets overførte overskud eller underskud	-2.975.782	-2.644.625
	<u>-3.310.001</u>	<u>-334.219</u>

Noter

6. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Holtana Holding ApS, CVR-nr. 73400228 som administrationselskab 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.