

**Holtec Holding ApS
Mosede Strandvej 51
2670 Greve**

Årsrapport

1. juli 2015 til 30. juni 2016

CVR-nr. 20818573

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26. oktober 2016

Steen Holrits
Dirigent

| | |
|---------------------------------|-----------|
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledespåtegning | 4 |
| Revisors erklæringer | 5 |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance, aktiver | 10 |
| Balance, passiver | 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Noter | 13 |
| Andre noteoplysninger | 14 |

| | |
|------------------|---|
| Selskab | Holtec Holding ApS Mosede Strandvej 51 2670 Greve |
| | CVR-nr.: 20818573 |
| | Telefon: 36728510 |
| Direktion | Steen Holrits |
| Revisor | TimeVision Brøndby Godkendt Revisionsaktieselskab |

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. juli 2015 til 30. juni 2016 for Holtec Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 12. oktober 2016

Direktionen:

Steen Holrits

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i Holtec Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Holtec Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers etiske regler samt 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.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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.

Brøndby, den 12. oktober 2016

TimeVision Brøndby

Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR. nr.: 19000435

Troels Vibe Carlsen
Registreret revisor

Generelt

Årsregnskabet er aflagt med henblik på at give et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Indregning og måling

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den foregående regnskabsperiode.

Generelle indregningsmetoder

I resultatopgørelsen indregnes indtægter og udgifter i takt med at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 regnskabspost i de følgende afsnit nedenfor.

Visse finansielle aktiver og gældsforpligtelser måles efterfølgende til (amortiseret) kostpris.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger omfatter fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Omfatter en til ejerandelen svarende andel af årets resultat i tilknyttede og associerede virksomheder efter afskrivning af merværdier ved anskaffelsen.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder renteindtægter og -omkostninger vedrørende tilknyttede og associerede virksomheder og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – 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.

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning indenfor koncernen. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor dattervirksomheder indtræder i koncernen og frem til det tidspunkt, hvor det udgår af koncernen. Virksomheden er administrations-selskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne. 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede og associerede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsregnskabet, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Tilgodehavender

Tilgodehavender samt eventuelt ikke fakturerede tilgodehavender på balancedagen måles til amortiseret kostpris. For kortfristede tilgodehavender svarer dette normalt til den pålydende værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser.

Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Gældsforpligtelser

Kortfristet gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket i praksis svarer til nettorealiseringsværdi.

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Holtec Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

REVISION OG SKAT

| | 2015/16 DKK | 2014/15 DKK |
|--|----------------|----------------|
| Perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 | | |
| Andre driftsindtægter | 86.400 | 122.700 |
| Andre eksterne omkostninger | -12.706 | -10.150 |
| Bruttofortjeneste | 73.694 | 112.550 |
| Resultat før finansielle poster | 73.694 | 112.550 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 561.621 | 227.482 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 100.215 | 136.017 |
| Andre finansielle indtægter | 8.897 | 4.267 |
| Andre finansielle omkostninger | -624 | -932 |
| Resultat før skat | 743.803 | 479.384 |
| 1 Skat af årets resultat | -19.936 | -30.829 |
| Årets resultat | 723.867 | 448.555 |

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 40.061 | 0 |
| Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret | 0 | 60.000 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 101.200 | 100.000 |
| Overført resultat | 582.606 | 288.555 |
| Forslag til resultatdisponering i alt | 723.867 | 448.555 |

Balance

REVISION OG SKAT

| | 2015/16 DKK | 2014/15 DKK |
|--|------------------|------------------|
| Aktiver pr. 30. juni 2016 | | |
| 2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.048.706 | 721.512 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 1.048.706 | 721.512 |
| <hr/> | | |
| Anlægsaktiver i alt | 1.048.706 | 721.512 |
| <hr/> | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 5.093.496 | 6.981.599 |
| Andre tilgodehavender | 310.768 | 234.870 |
| Tilgodehavender i alt | 5.404.264 | 7.216.469 |
| Likvide beholdninger | 2.787.346 | 644.876 |
| <hr/> | | |
| Omsætningsaktiver i alt | 8.191.610 | 7.861.345 |
| <hr/> | | |
| Aktiver i alt | 9.240.316 | 8.582.857 |
| <hr/> | | |

Balance

REVISION OG SKAT

| | 2015/16 DKK | 2014/15 DKK |
|--|------------------|------------------|
| Passiver pr. 30. juni 2016 | | |
| 3 Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi | 381.771 | 341.710 |
| Forslag til udbytte | 101.200 | 100.000 |
| Overført resultat | 8.308.157 | 7.725.551 |
| Egenkapital i alt | 8.916.128 | 8.292.261 |
| Selskabsskat | 311.975 | 280.596 |
| Anden gæld | 12.213 | 10.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 324.188 | 290.596 |
| Gælds- og hensatte forpligtelser i alt | 324.188 | 290.596 |
| Passiver i alt | 9.240.316 | 8.582.857 |

Egenkapitalændringer

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Egenkapital primo | 8.192.261 | 7.769.996 |
| Årets resultatandel i tilknyttede virksomheder | 40.061 | 133.710 |
| Overført resultat | 582.606 | 288.555 |
| Ekstraordinært udbytte | 0 | 60.000 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 101.200 | 100.000 |
| Betalt udbytte | 0 | -60.000 |
| Egenkapital i alt | 8.916.128 | 8.292.261 |

Specifikation af egenkapitalen

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Virksomhedskapital, primo | 125.000 | 125.000 |
| Virksomhedskapital i alt | 125.000 | 125.000 |
| Datterselskabsreserve, primo | 341.710 | 208.000 |
| Årets resultatandel i tilknyttede virksomheder | 40.061 | 133.710 |
| Reserve for opskrivning efter indre værdis metode i alt | 381.771 | 341.710 |
| Overført resultat, primo | 7.725.551 | 7.436.996 |
| Overført via resultatdisponering | 582.606 | 288.555 |
| Overført resultat i alt | 8.308.157 | 7.725.551 |
| Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret | 0 | 60.000 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 101.200 | 100.000 |
| Betalt udbytte | 0 | -60.000 |
| Udbytte i alt | 101.200 | 100.000 |
| Egenkapital i alt | 8.916.128 | 8.292.261 |

REVISION OG SKAT

| | 2015/16 DKK | 2014/15 DKK |
|--|----------------|----------------|
| 1 Skat af årets resultat | | |
| Selskabsskat af skattepligtig indkomst | 21.208 | 30.574 |
| Regulering af tidligere års skat | -1.272 | 255 |
| Skat af årets resultat i alt | 19.936 | 30.829 |

2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | |
|---|------------------|-------------------|
| Samlet anskaffelsessum primo | 1.750.000 | 2.000.000 |
| Afgang til kostpriser | -250.000 | -250.000 |
| Samlet anskaffelsessum | 1.500.000 | 1.750.000 |
| Værdireguleringer, primo | -1.215.575 | -1.095.082 |
| Årets resultatandele | 502.739 | 184.427 |
| Afgang værdireguleringer | 200.000 | 200.000 |
| Udloddet udbytte | -184.427 | -504.920 |
| Samlet værdiregulering | -697.263 | -1.215.575 |
| Holtec Beverage Service A/S | 802.737 | 534.425 |
| Samlet anskaffelsessum primo | 125.000 | 125.000 |
| Samlet anskaffelsessum | 125.000 | 125.000 |
| Værdireguleringer, primo | 62.086 | -114.679 |
| Årets resultatandele | 58.882 | 43.055 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | 133.710 |
| Samlet værdiregulering | 120.968 | 62.086 |
| Holtec Real Estate ApS | 245.968 | 187.086 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt | 1.048.705 | 721.511 |

Kapitalandel 1 består af aktier i Holtec Beverage Service A/S, med hjemsted i Greve Kommune, samlede nom. kr. 500.000. Ejerandelen er 60%.

Kapitalandel 2 består af anparter i Holtec Real Estate ApS, med hjemsted i Greve Kommune, nom. kr. 125.000. Ejerandelen er 100%.

3 Virksomhedskapital

| | | |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Virksomhedskapital, primo | 125.000 | 125.000 |
| Virksomhedskapital i alt | 125.000 | 125.000 |

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at eje aktier og anparter samt andet dermed beslægtet virksomhed.

Eventualforpligtelser

Ingen.

Eventualforpligtelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Virksomheden har eventualforpligtelser relateret til tilknyttede virksomheder i form hæftelser for skatter mv. i de selskaber som virksomheden indgår i et sambeskatningsforhold med. Disse hæftelser er indregnet i balancen.

Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for alle mellemværender mellem Nordea og Real Estate ApS og Holtec Solutions A/S.