

---

***Holdingselskabet af  
31.03.1998 ApS***

Tofte Industri 22, 3200 Helsingør

**Årsrapport for 2017/18**  
(regnskabsår 1/10 - 30/9)

---

CVR-nr. 20 94 27 38

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 15/1 2019

Kurt Lyng Madsen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 5

Balance 30. september 6

Noter til årsregnskabet 8

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Holdingselskabet af 31.03.1998 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsinge, den 15. januar 2019

## Direktion

Kurt Lyng Madsen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Holdingselskabet af 31.03.1998 ApS

## Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Holdingselskabet af 31.03.1998 ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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

Hillerød, den 15. januar 2019

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Michael Blom

statsautoriseret revisor

mne32797

## Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Holdingselskabet af 31.03.1998 ApS  
Tofte Industri 22  
3200 Helsingø

CVR-nr.: 20 94 27 38  
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september  
Hjemstedskommune: Gribskov

**Direktion**

Kurt Lyng Madsen

**Revisor**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Milnersvej 43  
3400 Hillerød

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-18.750</b>	<b>-18.750</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		2.035.555	1.217.104
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.111.750	1.592.912
Finansielle indtægter	2	2.292.025	3.683.321
Finansielle omkostninger	3	-1.388.619	-86.541
<b>Resultat før skat</b>		<b>4.031.961</b>	<b>6.388.046</b>
Skat af årets resultat	4	-194.655	-787.160
<b>Årets resultat</b>		<b>3.837.306</b>	<b>5.600.886</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	3.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-452.695	960.016
Overført resultat	1.290.001	1.640.870
	<b>3.837.306</b>	<b>5.600.886</b>

## Balance 30. september

### Aktiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	10.678.681	11.566.931
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	8.834.685	8.399.130
Andre værdipapirer og kapitalandele		42.179.099	43.325.453
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>61.692.465</b>	<b>63.291.514</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>61.692.465</b>	<b>63.291.514</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		731.955	647.920
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.000.250	2.836.933
Andre tilgodehavender		73.629	72.441
Selskabsskat		260.146	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>3.065.980</b>	<b>3.557.294</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>3.025.857</b>	<b>2.683.758</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>6.091.837</b>	<b>6.241.052</b>
<b>Aktiver</b>		<b>67.784.302</b>	<b>69.532.566</b>



# Balance 30. september

## Passiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		4.642.801	5.095.496
Overført resultat		58.887.195	57.597.194
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.000.000	3.000.000
<b>Egenkapital</b>	<b>7</b>	<b>66.729.996</b>	<b>65.892.690</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.750	18.750
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.035.556	3.195.050
Selskabsskat		0	426.076
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.054.306</b>	<b>3.639.876</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.054.306</b>	<b>3.639.876</b>
<b>Passiver</b>		<b>67.784.302</b>	<b>69.532.566</b>
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

# Noter til årsregnskabet

## 1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med sidste år bestået i at eje kapitalandele og formuepleje

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	19.707	17.162
Renteindtægter associerede virksomheder	71.268	79.927
Andre finansielle indtægter	<u>2.201.050</u>	<u>3.586.232</u>
	<b><u>2.292.025</u></b>	<b><u>3.683.321</u></b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	97.180	55.349
Andre finansielle omkostninger	<u>1.291.439</u>	<u>31.192</u>
	<b><u>1.388.619</u></b>	<b><u>86.541</u></b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	<u>194.655</u>	<u>787.160</u>
	<b><u>194.655</u></b>	<b><u>787.160</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>5 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober	8.302.868	8.302.868
Kostpris 30. september	8.302.868	8.302.868
Værdireguleringer 1. oktober	3.264.063	2.046.959
Årets resultat	1.040.447	1.145.801
Udbytte til moderselskabet	-2.000.000	0
Årets opskrivninger, netto	71.303	71.303
Værdireguleringer 30. september	2.375.813	3.264.063
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>10.678.681</b>	<b>11.566.931</b>
Resterende negativt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. september	2.709.486	2.780.789

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ejendommen Tofte Industri 22 ApS	Gribskov	125.000	100%	7.907.950	828.500
Ejendommen Skovgårdsvej 46 ApS	Gribskov	125.000	100%	5.480.217	278.855

## Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
<b>6 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober	6.567.697	6.567.697
Kostpris 30. september	6.567.697	6.567.697
Værdireguleringer 1. oktober	1.831.433	2.088.521
Årets resultat	2.035.555	1.592.912
Modtagne udbytter	-1.600.000	-1.850.000
Værdireguleringer 30. september	2.266.988	1.831.433
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>8.834.685</b>	<b>8.399.130</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejeraandel	Egenkapital	Årets resultat
Helsinge					
Maskinforretning A/S	Gribskov	1.250.000	40%	17.919.372	4.071.110

Aktierne i Helsinge Maskinforretning A/S er tillagt en forlodsudbyttet.

## 7 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	200.000	5.095.496	57.597.194	3.000.000	65.892.690
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Årets resultat	0	-452.695	1.290.001	3.000.000	3.837.306
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b>200.000</b>	<b>4.642.801</b>	<b>58.887.195</b>	<b>3.000.000</b>	<b>66.729.996</b>

# Noter til årsregnskabet

## 8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holdingselskabet af 31.03.1998 ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

### 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 regnskabspost nedenfor.

### Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

#### Bruttofortjeneste

Bruttoresultatet opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

#### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

#### Finansielle poster

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

#### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

### Balancen

#### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne ”Kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Kapitalandele i associerede virksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder hen-

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

lægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### Egenkapital

#### *Udbytte*

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.