

Høstager Holdings Anpartsselskab
Sankt Annæ Plads 13, 3. sal, 1250 København K

Årsrapport for
2018

CVR-nr. 25 44 86 42

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. februar 2019.

Esben Høstager
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Resultatopgørelse
- 12 Balance
- 14 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Høstager Holdings Anpartsselskab.

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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 18. februar 2019

Direktion

Esben Høstager

Bestyrelse

Jette Høstager
Bestyrelsesmedlem

Esben Høstager
Bestyrelsesformand

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Høstager Holdings Anpartsselskab

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Høstager Holdings Anpartsselskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 18. februar 2019

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Leif Tomasson
statsautoriseret revisor
mne25346

Selskabsoplysninger

Selskabet

Høstager Holdings Anpartsselskab
Sankt Annæ Plads 13, 3. sal
1250 København K

CVR-nr.: 25 44 86 42
Stiftet: 16. juni 2000
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
19. regnskabsår

Bestyrelse

Jette Høstager, Bestyrelsesmedlem
Esben Høstager, Bestyrelsesformand

Direktion

Esben Høstager

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Øster Allé 42
2100 København Ø
Telefon: 35 38 48 88
www.martinsen.dk

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af rådgivning samt at foretage investering af det af rådgivningsvirksomheden optjente overskud.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 174 t.kr. mod 1.944 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.091 t.kr. mod 1.600 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende. Det utilfredsstillende resultat skyldes den negative udvikling på aktiermarkederne.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Høstager Holdings Anpartsselskab er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning omfatter værdien af årets leverede ydelser, inklusive udlæg for kunder med fradrag af merværdiafgift og prisnedslag, der er direkte forbundet med salget.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses generelt for at være tilfældet, når:

- Tjenesteydelsen er leveret inden regnskabsårets udløb
- Der foreligger en forpligtende salgsaftale
- Salgsprisen er fastlagt
- Indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget

Det sikres hermed, at indregningen først sker, når de samlede indtægter og omkostninger samt færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå virksomheden.

Anvendt regnskabspraksis

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 brugstid:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2018 kr.	2017 kr.
Bruttofortjeneste	174.066	1.944.352
2 Personaleomkostninger	-920.783	-978.460
1 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-6.501	200.000
Driftsresultat	-753.218	1.165.892
Andre finansielle indtægter	544.381	904.620
Nedskrivning af finansielle aktiver	-147.927	0
Øvrige finansielle omkostninger	-1.041.608	-920
Resultat før skat	-1.398.372	2.069.592
3 Skat af årets resultat	307.494	-469.585
Årets resultat	-1.090.878	1.600.007
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	136.986	0
Udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800
Overføres til overført resultat	0	1.494.207
Disponeret fra overført resultat	-1.335.864	0
Disponeret i alt	-1.090.878	1.600.007

Balance 31. december

Aktiver		2018	2017
Note		kr.	kr.
Anlægsaktiver			
4	Goodwill	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	28.957	0
6	Indretning af lejede lokaler	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	28.957	0
7	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	450.000
	Deposita	30.015	30.015
	Finansielle anlægsaktiver i alt	30.015	480.015
	Anlægsaktiver i alt	58.972	480.015
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	25.075	297.766
8	Udskudte skatteaktiver	310.000	0
	Tilgodehavende selskabsskat	82.441	0
	Andre tilgodehavender	399	399
	Periodeafgrænsningsposter	11.783	132.651
	Tilgodehavender i alt	429.698	430.816
	Andre værdipapirer og kapitalandele	10.145.596	11.546.784
	Værdipapirer i alt	10.145.596	11.546.784
	Likvide beholdninger	305.963	354.975
	Omsætningsaktiver i alt	10.881.257	12.332.575
	Aktiver i alt	10.940.229	12.812.590

Balance 31. december

Passiver		2018	2017
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital			
9	Virksomhedskapital	125.000	125.000
10	Overført resultat	10.437.076	11.772.940
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800
	Egenkapital i alt	<u>10.670.076</u>	<u>12.003.740</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	19.473	17.972
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	52.925	35.442
	Selskabsskat	0	387.070
	Anden gæld	197.755	368.366
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>270.153</u>	<u>808.850</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>270.153</u>	<u>808.850</u>
	Passiver i alt	<u>10.940.229</u>	<u>12.812.590</u>

11 Eventualposter

Noter

	2018 kr.	2017 kr.
1. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.501	0
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	0	-200.000
	6.501	-200.000
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	911.789	911.072
Pensioner	0	58.152
Andre omkostninger til social sikring	4.084	3.853
Personaleomkostninger i øvrigt	4.910	5.383
	920.783	978.460
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	465.696
Årets regulering af udskudt skat	-310.000	0
Regulering af tidligere års skat	2.506	3.889
	-307.494	469.585
4. Goodwill		
Kostpris 1. januar	600.000	600.000
Kostpris 31. december	600.000	600.000
Afskrivninger 1. januar	-600.000	-600.000
Afskrivninger 31. december	-600.000	-600.000

Noter

	31/12 2018 kr.	31/12 2017 kr.
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	0	959.125
Tilgang i årets løb	35.458	0
Afgang i årets løb	0	-959.125
Kostpris 31. december	35.458	0
Afskrivninger 1. januar	0	-959.125
Årets afskrivninger	-6.501	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	959.125
Afskrivninger 31. december	-6.501	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	28.957	0
6. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. januar	73.686	73.686
Kostpris 31. december	73.686	73.686
Afskrivninger 1. januar	-73.686	-73.686
Afskrivninger 31. december	-73.686	-73.686

Noter

	31/12 2018 kr.	31/12 2017 kr.
7. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	1.316.708	1.316.708
Afgang i årets løb	-1.316.708	0
Kostpris 31. december	0	1.316.708
Opskrivninger 1. januar	-866.708	-866.708
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	866.708	0
Nedskrivninger 31. december	0	-866.708
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	450.000
8. Udskudte skatteaktiver		
<p>Virksomheden har pr. 31. december 2018 indregnet skatteaktiv på i alt 310 t.kr. Skatteaktivet sammensætter sig af fremførbare skattemæssige underskud på 1.410 t.kr., som i al væsentlighed stammer fra urealiserede kursreguleringer af værdipapirer. Underskuddet forventes indtjent via avancer på værdipapirbeholdningen i de kommende 3 år.</p>		
9. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar	125.000	125.000
	125.000	125.000
10. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	11.772.940	10.278.733
Årets overførte overskud eller underskud	-1.335.864	1.494.207
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	136.986	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-136.986	0
	10.437.076	11.772.940

Noter

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået leasingkontrakt med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 133 t.kr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 8,5 måned og en samlet restleasingydelse på 84 t.kr. Ved udløb af leasingskontrakten er selskabet forpligtet til at anvise en køber af aktivet til 255 t.kr. + moms og registreringsafgift.

Huslejeforpligtelser:

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 34 t.kr. i uopsigelsesperioden, som udgør 3 mdr.