

## Moltke Holding ApS


Hjemstedsadresse: Blegdamsvej 104C, 2100 København Ø

**CVR-nummer 25 57 27 42**

### Årsrapport 2017

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den <sup>27</sup> / 2 2018



---

Ditlev Moltke  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter til årsregnskabet	12

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Moltke Holding ApS Blegdamsvej 104C 2100 København Ø  Hjemstedskommune: København
<b>Direktion</b>	Ditlev Paul Casper Moltke
<b>Revisor</b>	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
<b>Stiftelsesdato</b>	30. juni 2000
<b>Regnskabsår</b>	1. januar - 31. december

## Ledelsesberetning

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er at besidde kapitalandele i andre selskaber og at udøve virksomhed med handel, service, industri og dermed beslægtede aktiviteter.

### **Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold**

Der har i året ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2017 for Moltke Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

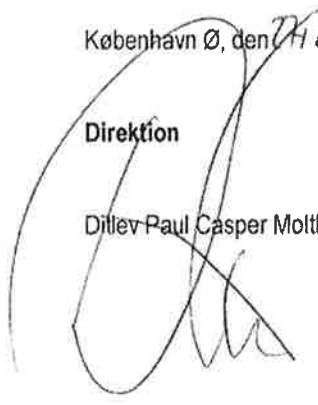
Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 27. 2. 2018

Direktion

Ditlev Paul Casper Moltke



## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til den daglige ledelse i Moltke Holding ApS:

Vi har opstillet årsregnskabet for Moltke Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Helsingør, den 27/2 2018  
**Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s**  
Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

  
Søren Appelrod  
statsautoriseret revisor  
mne23301

## Regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Moltke Holding ApS for 1. januar - 31. december 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Herudover har ledelsen valgt at følge visse af reglerne fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### 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 og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

### Omregning af 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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

## Regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning fratrukket hertil medgået vareforbrug samt fradrag af andre eksterne omkostninger.

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

Vareforbrug omfatter omkostninger der er medgået til at opnå årets omsætning.

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

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver. Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver opgøres som salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, transaktioner i fremmed valuta og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

#### 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

### Balancen

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter skat og fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets anvendte regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.



## Regnskabspraksis

### Kapitalandele i associerede virksomheder (fortsat)

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssige indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### 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 generalforsamlingen.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen under "Skyldig selskabsskat" eller "Tilgodehavende selskabsskat".

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 nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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%.

## Regnskabspraksis

### Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2017	2016
	<b>-4.216</b>	<b>-19.797</b>
	28.150	0
	<b>-32.366</b>	<b>-19.797</b>
	598.302	-1.381.576
1	1.271.681	221.799
2	134.242	145.262
	<b>1.703.375</b>	<b>-1.324.836</b>
3	243.298	15.862
	<b>1.460.077</b>	<b>-1.340.698</b>
<b>Resultatdisponering:</b>		
	700.000	0
	1.015.000	862.069
	-1.199.661	-3.981.576
	944.738	1.778.809
	<b>1.460.077</b>	<b>-1.340.698</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	2.358.898
<b>4 Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>0</b>	<b>2.358.898</b>
<b>Anlægsaktiver</b>	<b>0</b>	<b>2.358.898</b>
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	50.000	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	1.897.696
Tilgodehavende selskabsskat	0	130.113
<b>Tilgodehavender</b>	<b>50.000</b>	<b>2.027.809</b>
<b>Værdipapirer</b>	<b>14.839.916</b>	<b>10.141.640</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>2.489.910</b>	<b>2.293.404</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>	<b>17.379.826</b>	<b>14.462.853</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>17.379.826</b>	<b>16.821.751</b>

## Balance 31. december

### Passiver

Note	2017	2016
Selskabskapital	125.000	125.000
Overført resultat	16.220.086	15.275.348
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	1.199.661
Foreslået udbytte	700.000	0
<b>5 Egenkapital</b>	<b>17.045.086</b>	<b>16.600.009</b>
Anden gæld	12.500	27.431
Selskabsskat	102.275	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	219.965	194.311
<b>Kortfristet gæld</b>	<b>334.740</b>	<b>221.742</b>
<b>Gæld i alt</b>	<b>334.740</b>	<b>221.742</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>17.379.826</b>	<b>16.821.751</b>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	1.271.681	221.799
	<u>1.271.681</u>	<u>221.799</u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	134.242	145.262
	<u>134.242</u>	<u>145.262</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat af årets resultat	243.298	15.862
Skat vedrørende tidligere år	0	0
	<u>243.298</u>	<u>15.862</u>

## Noter til årsregnskabet

	2017	2016	
<b>4 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>			
Anskaffelsessum 1. januar	1.870.080	1.870.080	
Årets tilgang	0	0	
Årets afgang	1.870.080	0	
Anskaffelsessum 31. december	0	1.870.080	
Værdiregulering primo	488.818	4.470.394	
Årets værdiregulering	598.302	-1.381.576	
Modtaget udbytte	-1.900.000	-2.600.000	
Årets afgang	812.880	0	
Værdireguleringer ultimo	0	488.818	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>0</b>	<b>2.358.898</b>	
<b>5 Egenkapital</b>			
	Overført resultat	Reserve for nettoopskrivning	Foreslået Udbytte
Egenkapital 1. januar	15.275.348	1.199.661	0
Årets resultat	944.738	-1.199.661	700.000
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>16.220.086</b>	<b>0</b>	<b>700.000</b>