

Grant Thornton
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45
2100 København Ø
CVR-nr. 34209936

T (+45) 33 110 220
F (+45) 33 110 520

www.grantthornton.dk

Holten Holding ApS

c/o Kjeld Kornum, Bredgade 17, 1260 København K

CVR-nr. 26 02 52 73

Årsrapport

1. juli 2016 - 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. november 2017.



Kjeld Kornum
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Holten Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

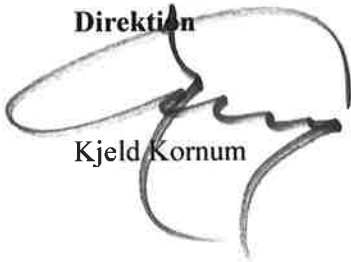
Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 21. november 2017

Direktion



Kjeld Kornum

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Holten Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Holten Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, 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. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 noteplysningerne, 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 21. november 2017

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36



Ulrik Bloch-Sørensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Holten Holding ApS c/o Kjeld Kornum Bredgade 17 1260 København K
	CVR-nr.: 26 02 52 73
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Kjeld Kornum
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Dattervirksomheder	Kjeld Kornum ApS, København Collapp.io ApS, København

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er besiddelse af kapitalandele i datter-, associerede og tilknyttede virksomheder.

Usædvanlige forhold

Der er ikke registreret usædvanlige forhold i denne årsrapport.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet investerede i regnskabsåret 2015/2016 et væsentligt beløb i tegningsretter i en amerikansk biotechvirksomhed, der udvikler et kræftbehandlingsprodukt.

Denne investering er medregnet til kostpris.

Værdien af tegningsretterne kan ændres væsentligt, afhængig af forløbet af udviklingen af selskabets produkt.

Der har herudover ikke været usikkerhed ved indregning eller måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets forventninger til resultatet er indfrie og anses for tilfredsstillende.

Selskabet forventer et positivt resultat for regnskabsåret 2017/18.

Anvendt regnskabspraksis

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Virksomheden har med virkning fra 1. juli 2016 valgt at måle kapitalandele i associerede virksomheder til kostpris i stedet som tidligere til indre værdi. Dette skyldes, at de associerede virksomheder er start-up selskaber hvor investeringer anvendes til udvikling, hvorfor ledelsen finder det mest retvisende af anvende kostpris fremfor indre værdi, idet investeringerne umiddelbart reducerer virksomhedernes egenkapital og indre værdi, men ikke den reelle værdi af virksomhederne.

Ændringen af anvendt regnskabspraksis har følgende beløbsmæssig effekt:

- Resultat for 2015/2016 er forbedret med t.kr. 2.500, som følge af tilbageført værdiregulering
- Kapitalandele i associerede virksomheder pr. 30/6-2016 er forøget med t.kr. 2.500, som følge af tilbageført værdiregulering.
- Egenkapitalen pr. 30/6-2016 er forøget med t.kr. 2.500, som følge af tilbageført værdiregulering.

Bortset fra ovenstående er årsrapporten 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Anvendt regnskabspraksis

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

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab 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.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder som indregnes som finansielle anlægsaktiver

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris. Der afskrives ikke på kunst.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Holten Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
	-159.080	-100.100
Bruttotab		
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-97.960	-64.503
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	53.995.552
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	97.216	25.000
Andre finansielle indtægter	863.608	89.199
1 Øvrige finansielle omkostninger	-34.610	-635.584
	669.174	53.309.564
Resultat før skat		
Skat af årets resultat	-124.127	52.721
	545.047	53.362.285
Årets resultat		
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	12.150.000	7.100.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-97.960	5.075.049
Udbytte for regnskabsåret	4.000.000	0
Overføres til overført resultat	0	41.187.236
Disponeret fra overført resultat	-15.506.993	0
Disponeret i alt	545.047	53.362.285

Balance 30. juni

Aktiver	2017	2016
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	241.575	241.575
	<u>241.575</u>	<u>241.575</u>
Materielle anlægsaktiver i alt		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.093.191	2.191.151
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	3.400.908	8.199.690
	<u>5.494.099</u>	<u>10.390.841</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		
	<u>5.735.674</u>	<u>10.632.416</u>
Anlægsaktiver i alt		
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.316.447	2.358.319
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	812.550	0
Udskudte skatteaktiver	0	47.479
Tilgodehavende selskabsskat	0	12.500
Andre tilgodehavender	18.125	1.754.125
	<u>3.147.122</u>	<u>4.172.423</u>
Tilgodehavender i alt		
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	5.671.760	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	23.294.035	19.357.915
	<u>28.965.795</u>	<u>19.357.915</u>
Værdipapirer i alt		
	<u>0</u>	<u>14.095.920</u>
Likvide beholdninger		
	<u>32.112.917</u>	<u>37.626.258</u>
Omsætningsaktiver i alt		
	<u>37.848.591</u>	<u>48.258.674</u>
Aktiver i alt		

Balance 30. juni

Passiver		2017	2016
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	125.000	125.000
5	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.781.871	5.879.831
5	Overført resultat	26.557.774	42.064.767
5	Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.000.000	0
		36.464.645	48.069.598
Egenkapital i alt			
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	1.274.959	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	107.843	188.915
	Anden gæld	1.144	161
		<u>1.383.946</u>	<u>189.076</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.383.946	189.076
	Gældsforpligtelser i alt	1.383.946	189.076
	Passiver i alt	37.848.591	48.258.674
6	Eventualposter		

Noter

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	
1. Øvrige finansielle omkostninger			
Andre finansielle omkostninger	34.610	635.584	
	34.610	635.584	
2. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar			
Kostpris 1. juli 2016	241.575	241.575	
	241.575	241.575	
Kostpris 30. juni 2017			
	241.575	241.575	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017			
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris 1. juli 2016	1.686.491	1.686.491	
	1.686.491	1.686.491	
Kostpris 30. juni 2017			
Opskrivninger pr. 1. juli 2016	504.660	569.163	
Korrektion af tidligere opskrivning	0	18.790	
Andel i årets resultat	-97.960	-83.293	
	406.700	504.660	
Opskrivninger 30. juni 2017			
	2.093.191	2.191.151	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017			
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs-
	Ejerandel	kr.	mæssig værdi
		kr.	hos Holten
			 Holding ApS
			kr.
Kjeld Kornum ApS, København	100 %	1.056.365	1.056.365
Collapp.io ApS, København	100 %	1.036.826	1.036.826
		2.093.191	2.093.191
		-97.960	

Noter

	30/6 2017 kr.	30/6 2016 kr.	
4. Kapitalandele i associerede virksomheder			
Kostpris 1. juli 2016	2.824.518	199.372	
Cirque Holding A/S overført til omsætningsaktiver	-199.372	0	
Tilgang i årets løb	775.762	2.625.146	
	3.400.908	2.824.518	
Kostpris 30. juni 2017			
Nettoposkrivning 1. juli 2016	5.375.172	4.275.540	
Cirque Holding A/S overført til omsætningsaktiver	-5.375.172	0	
Regulering kapitalandele	0	1.099.632	
	0	5.375.172	
Opskrivninger 30. juni 2017			
	3.400.908	8.199.690	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017			
Kapitalandele i associerede virksomheder i alt	9.072.668	8.199.690	
Heraf medtaget under omsætningsaktiver	5.671.760	0	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Holten Holding ApS
	Ejerandel	kr.	kr.
Cirque Holding A/S, København	49,6 %	11.435.000	196.000
Dixa ApS, København	20 %	5.465.542	-505.893
Siteattention A/S, København	25 %	441.157	-14.711
		17.341.699	-324.604
			9.072.668

Som beskrevet under anvendt regnskabspraksis, måles kapitalandele i associerede virksomheder til kostpris, hvilket ledelsen anser for hensigtsmæssig regnskabspraksis idet der er tale om udviklingsselskaber. Den associerede virksomhed Cirque Holding A/s har imidlertid opnået en anden situation, idet selskabet har solgt sine aktiviteter, og derved opnået en merværdi på t.kr. 5.575, sammenholdt med den bogførte kostpris. Efter salget er Cirque Holding A/S i en afviklingsproces, med henblik på udlodning af samtlige selskabets værdier. Heraf er t.kr. 5.258 udloddet i november 2017. For at opnå et retvisende billede af årsregnskabet for Holten Holding ApS, har ledelsen anset det for nødvendigt, at måle kapitalandelen i Cirque Holding A/S til det forventede udbytteprovenu for Cirque Holding A/S på kr. 5.575, fremfor den bogførte oprindelige kostpris på t.kr. 200. Ledelsen har derfor anvendt undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven §11, stk. 3. Den beløbsmæssige virkning på årsregnskabet er følgende:

- Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder er forøget i regnskabsåret 2015/2016 med t.kr. 5.375.
- Kapitalandele i associerede virksomheder er forøget i regnskabsåret 2015/2016 med t.kr. 5.375.
- Egenkapitalen er forøget i regnskabsåret 2015/2016 med t.kr. 5.375.

Noter

5. Egenkapital

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital 1. juli 2016	125.000	5.879.831	42.064.767	0
Acontoudbytte for året	0	0	-12.150.000	0
Årets overførte overskud eller underskud	0	-97.960	-3.356.993	0
Udbytte for regnskabsåret	0	0	0	4.000.000
Egenkapital 30. juni 2017	125.000	5.781.871	26.557.774	4.000.000

6. Eventualposter Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning 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.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 1.080 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.