

**Holte ApS**  
Richelieus Alle 9  
2900 Hellerup  
CVR nr. 31 06 53 72

Ekstern årsrapport for 2018/19  
(12. regnskabsår)

Årsregnskabet er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den     /     2019

dirigent

## Selskabsoplysninger

Holte ApS  
Richelieus Alle 9  
2900 Hellerup

CVR-nr.: 31065372  
Hjemsted: Gentofte  
Stiftet: 15. november 2007  
Regnskabsår: 2018/19

### **Direktion**

Tommy Holte

### **Revision**

ReviPoint Statsautoriserede Revisorer A/S  
Ragnagade 7, 2100 København Ø  
CVR-nr. 31 61 15 20

DL/PO  
A1516919

## Indholdsfortegnelse

### **Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	2

### **Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	5
-------------------------	---

### **Årsregnskab 2018/19**

Anvendt regnskabspraksis .....	6
Resultatopgørelse .....	10
Balance.....	11
Noter .....	13

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2018/19 for Holte ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 og af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2018/19.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 28. november 2019

I direktionen:

Tommy Holte

Generalforsamlingen har truffet beslutning om at årsregnskabet for det kommende år, ikke skal revideres.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Holte ApS

### Revisionspåtegning på årsregnskabet

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Holte ApS for regnskabsåret 2018/19, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2018/19 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 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 for 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 tilside-sættelse 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

- 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.

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 28. november 2019  
ReviPoint Statsautoriserede Revisorer A/S  
CVR-nr. 31 61 15 20

Jan Lundqvist  
statsautoriseret revisor  
MNE19740

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er via kapitalandele i andre selskaber at drive investerings- og finansieringsvirksomhed.

### Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning eller måling.

### Driftsrisici og finansielle risici

Der er ingen væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer, ud over de normale for selskabets branche.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. 375.150.

Egenkapitalen udgør kr. 79.490.359.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



## Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Holte ApS for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med enkelte tilvalg for virksomheder i regnskabsklasse C.

Selskabets ledelse har besluttet ikke at lade udarbejde koncernregnskab, idet koncernen under et ikke overstiger 2 af de i årsregnskabslovens §110 opregnede størrelseskriterier.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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.

Som målevaluta benyttes DKK. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **RESULTATOPGØRELSE**

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### **Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultater efter skat.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

#### **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.

## Anvendt regnskabspraksis

### BALANCE

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens 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.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele, i associerede virksomheder, henlægges via resultatdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden, og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Associerede virksomheder, med negativ regnskabsmæssig indre værdi, måles til 0 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 tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheders netto-aktiver på salgstidspunktet inklusive ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som hovedsageligt består af børsnoterede papirer, indregnes til dagsværdi, som er Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen. Et beløb svarende til værdireguleringen indregnes i resultatopgørelsen, og overføres til frie reserver.

Kapitalandele i tilknyttede samt unoterede selskaber indregnes til kostpris.

#### Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

#### Andre tilgodehavender

Øvrige tilgodehavender der beholdes til udløb, måles til amortiseret kostpris, som normalt svarer til nominel værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger består af likvider i virksomhedens kassebeholdning, samt indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

### **Egenkapital**

Virksomhedens egenkapital er et udtryk for nettoaktiver. Egenkapitalen er således aktiverne, fratrukket hensættelser og gældsforpligtelser.

### **Selskabsskat**

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.

### **Gældsforpligtelser**

Øvrige gældsforpligtelser, der omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse for 2018/19

	Note		2017/18
<b>BRUTTORESULTAT</b> .....		-16.250	-16.250
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder .....	1	-33.290	-422.668
Andre finansielle indtægter .....		665.296	643.482
Øvrige finansielle omkostninger .....		<u>-125.431</u>	<u>-23.785</u>
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		490.325	180.779
Skat af årets resultat .....	3	<u>-115.175</u>	<u>-132.766</u>
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<u>375.150</u>	<u>48.013</u>
<b>RESULTATDISPONERING:</b>			
Overført resultat .....		375.150	-10.451.987
Ekstraordinært udbytte udloddet i året .....		<u>0</u>	<u>10.500.000</u>
<b>Resultatdisponering i alt</b> .....		<u>375.150</u>	<u>48.013</u>

**Balance pr. 30. juni 2019**

	<b>AKTIVER</b>	<b>Note</b>	<b>30/6-18</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER:</b>			
Andre værdipapirer .....		11.430.839	11.052.901
Kapitalandele i associerede virksomheder .....	1	0	33.290
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	2	75.000	75.000
Andre kapitalandele .....		<u>22.947.611</u>	<u>22.947.611</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver .....</b>		<u>34.453.450</u>	<u>34.108.802</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER .....</b>		<u>34.453.450</u>	<u>34.108.802</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		3.661.449	9.693.540
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag .....		35.899	26.057
Andre tilgodehavender .....		<u>51.045.714</u>	<u>37.319.755</u>
<b>Tilgodehavender .....</b>		<u>54.743.062</u>	<u>47.039.352</u>
<b>Likvide beholdninger .....</b>		<u>392</u>	<u>0</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER .....</b>		<u>54.743.454</u>	<u>47.039.352</u>
<b>AKTIVER .....</b>		<u><u>89.196.904</u></u>	<u><u>81.148.154</u></u>

**Balance pr. 30. juni 2019**

<b>PASSIVER</b>	<b>Note</b>	<b>30/6-18</b>
Anpartskapital .....	125.000	125.000
Overført resultat .....	<u>79.365.359</u>	<u>78.990.209</u>
<b>EGENKAPITAL .....</b>	4	<u>79.115.209</u>
Gæld til pengeinstitutter .....	<u>7.000.000</u>	<u>0</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser .....</b>	<u>7.000.000</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser:		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser .....	2.551.471	0
Gæld til pengeinstitutter .....	0	1.854.373
Selskabsskat .....	142.074	165.572
Anden gæld .....	<u>13.000</u>	<u>13.000</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<u>2.706.545</u>	<u>2.032.945</u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>	<u>9.706.545</u>	<u>2.032.945</u>
<b>PASSIVER .....</b>	<u>89.196.904</u>	<u>81.148.154</u>

## Noter

### 1 Kapitalandele i associerede virksomheder

	Hjemsted	Ejer- andel	Årets resultat	Egenkapital
DSM CPH ApS .....	Danmark	30%	<u>-161.336</u>	<u>-397.037</u>
I alt .....			<u><u>-161.336</u></u>	<u><u>-397.037</u></u>

	Udbytte	Anskaffel- sessum	Andel af årets resultat	Andel af egen- kapital
DSM CPH ApS .....	<u>0</u>	<u>1.800.000</u>	<u>-33.290</u>	<u>-119.111</u>
I alt .....	<u><u>0</u></u>	<u><u>1.800.000</u></u>	<u>-33.290</u>	<u>-119.111</u>

Afskrivning på goodwill.....			<u>0</u>	
Goodwill pr. 30. juni 2019.....				<u>0</u>
Nettoresultat af associerede virksomheder .....			<u><u>-33.290</u></u>	
Regnskabsmæssig værdi .....				<u><u>0</u></u>

### 2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Hjemsted	Ejer- andel	2017/18	
2 Salt ApS .....	Danmark	100,0%	50.000	50.000
2 RR ApS .....	Danmark	50,0%	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>
I alt .....			<u><u>75.000</u></u>	<u><u>75.000</u></u>



## Noter

<b>3 Skat af årets resultat</b>	<b>2017/18</b>	
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst .....	151.074	165.572
Sambeskatningsbidrag .....	<u>-35.899</u>	<u>-32.826</u>
Skat af årets resultat i alt .....	<u>115.175</u>	<u>132.766</u>

<b>4 Egenkapital</b>	<b>1/7-18</b>	<b>Udbetalt udbytte</b>	<b>Forslag til årets resultatford.</b>	<b>30/6-19</b>
Anpartskapital .....	125.000	-	-	125.000
Overført resultat .....	78.990.209	-	375.150	79.365.359
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
I alt .....	<u>79.115.209</u>	<u>0</u>	<u>375.150</u>	<u>79.490.359</u>