

OLETO HOLDING ApS

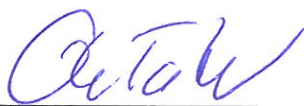
Helsinkigade 20, 11. 3
2150 Nordhavn

CVR-NR. 31 27 65 35

ÅRSRAPPORT FOR 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

(10. REGNSKABSÅR)

Forelagt og godkendt på generalforsamlingen den ^{22/5} - 2018



Dirigent - Ole Toft

INDHOLDSFORTEGNELSE

SIDE

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegning og revisors erklæringer	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter inkl. anvendt regnskabspraksis	10

SELSKABSOPLYSNINGER

Oleto Holding ApS
c/o Ole Toft
Helsinkigade 20, 11. 3
2150 Nordhavn

CVR NR:	31 27 65 35
Stiftet:	27. februar 2008
Hjemsted:	København
Regnskabsår:	1. januar - 31. december

Bestyrelse:
Ingen

Direktion:
Ole Toft
Helsinkigade 20, 11. 3
2150 Nordhavn

Revision:
REV OG RÅD REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB
Bymidten 80
3500 Værløse
Cvr. Nr. 32 94 26 60

Væsentligste aktiviteter

Selskabets primære aktivitet i det forløbne år, har været at eje anparten i datterselskabet Oleto Associates A/S samt formuepleje. Derudover har selskabet indtægter fra en udlejningsejendom og handel med ejendomme.

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 for Oleto Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27. marts 2018

Direktion:



Ole Toft

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Oleto Holding ApS.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Oleto Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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 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.

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 revisions-handlinger 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 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 den interne 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.

Værløse, den 27. marts 2018

REV OG RÅD REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB

Cvr. Nr. 32 94 26 60



Per Aunsbjerg Nielsen

Registreret revisor

Mne.Nr.1023

Note**RESULTATOPGØRELSE FOR REGNSKABSÅRET**
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

	2017	2016 T.kr
Bruttofortjeneste	-449.002	-27
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-105.482	-51
Resultat af primær drift	-554.484	-78
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.393.008	227
Andre finansielle indtægter	46.381	94
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	-38.281	-12
Andre finansielle omkostninger	-136	-127
Resultat før skat	846.488	104
Skat af årets resultat	83.269	30
Årets resultat	929.757	134
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	52.900	52
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	193.008	227
Overført resultat	683.849	-145
	929.757	134

Note**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017**

<u>AKTIVER</u>	2017	2016 T. Kr
ANLÆGSAKTIVER		
Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	7.949.536	8.040
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	81.006	0
	<u>8.030.542</u>	<u>8.040</u>
Finansielle anlægsaktiver		
Andre tilgodehavender	807.182	839
Kapitalandele i datterselskaber	5.713.367	4.320
	<u>6.520.549</u>	<u>5.159</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>14.551.091</u>	<u>13.199</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Tilgodehavender:		
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	393.040	95
Tilgodehavende selskabsskat	0	108
Andre tilgodehavender	1.000.000	1.005
Periodeafgrænsningsposter	4.036	4
	<u>1.397.076</u>	<u>1.212</u>
Likvide beholdninger	<u>1.120.706</u>	<u>533</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>2.517.782</u>	<u>1.745</u>
AKTIVER I ALT	<u>17.068.873</u>	<u>14.944</u>

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

1. Egenkapital

	Selskabs- Kapital	Overført resultat	Øvrige reserver	Foreslået udbytte	Egenkap. i alt
Egenkapital, primo	125.000	10.003.462	4.195.359	51.700	14.375.521
Betalt udbytte				-51.700	-51.700
Årets resultat		-193.008	193.008		
Udbytte		929.757			929.757
		-52.900		52.900	
Egenkapital, ultimo	125.000	10.687.311	4.388.367	52.900	15.253.578

2. Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser m.v.

Selskabet er sambeskattet med datterselskabet. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningen fremgår af regnskabet.

Det samme forhold gør sig gældende for kildeskatter på udbytte.

Der er tinglyst ejerpant i selskabets ejendom for kr. 91.000 (bogført værdi kr. 7.950.000), som er deponeret som sikkerhed i ejerforeninger.

Derudover er der ikke foretaget pantsætninger eller indgået veksel-, kautions- eller garantiforpligtelser.

3. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis. Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B, med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Selskabet har i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven §110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 enkel regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten er en sammendragning af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer og serviceydelser indregnes i resultatopgørelsen når risiko-overgang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for rabatter er fratrukket nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til drift af ejendomme samt kontorhold m.m.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af realkreditlån.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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.

Selskabet er sambeskattet med datterselskabet Oleto Associates A/S.

Der foretages fuld fordeling af den beregnede selskabsskat.

Materielle anlægsaktiver

Bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger som udlejes	50 år	40%
Bygninger bestemt for salg	50 år	40%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5år	0-20%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder som måles til kostpris vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivningstest til genindvindingsværdien hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Værdipapirer og andre tilgodehavender under finansielle anlægsaktiver

Værdipapirerne består af unoterede andele i amerikansk selskab. Investeringen er langsigtet og opføres til anskaffelsessummen eller pålidelig salgsværdi hvis denne kan fastlægges. Hvis pålidelig salgsværdi ikke kan fastlægges og den indre værdi i selskabet er lavere end anskaffelsessummen nedskrives til denne lavere værdi. Andre tilgodehavender består af et gældsbevis, som er optaget til den amortiserede kostpris, hvilket i dette tilfælde svarer til den nominelle værdi.

Kapitalandele i datterselskaber

Kapitalandele i disse selskaber måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af selskabernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse selskaber nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en ubalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivninger af kapitalandele bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra datterselskaber, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for moderselskabet, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Omsætningsaktiver

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi, med fradrag for hensættelser og tab, ud fra en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

Omfatter renteperiodisering og omkostninger vedrørende kommende regnskabsår.

Værdipapirer opført under omsætningsaktiver

Værdipapirerne, som består af aktier, er optaget til børskursen på ultimodagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger består af indeståender i pengeinstitutter, som indregnes til dagsværdi.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet hæfter som administrationsselskab for datterselskabernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldige sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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 nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balance-dagens 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser iøvrigt

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt variabelt forrentede gældsforpligtelser svarer til den nominelle værdi.