

**CONSOLIDATE HOLDING 70107002  
ApS**

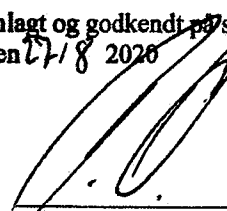
c/o Packwise  
Ehlersvej 11  
2900 Hellerup

CVR-nr. 31 84 85 98

**Årsrapport 2019**

(11. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 17/8 2020

  
\_\_\_\_\_  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

---

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5-8
Resultatopgørelse	9
Balance	10-11
Noter	12-15

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2019 for CONSOLIDATE HOLDING 70107002 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

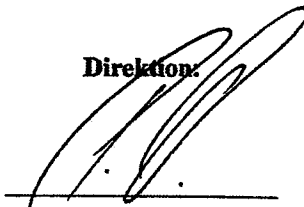
Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Ledelsen har fravalgt revision for det kommende regnskabsår og vurderer betingelserne herfor for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 27<sup>de</sup> 8/2020

Direktion:



Peter Odefey

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

---

## Til den daglige ledelse i CONSOLIDATE HOLDING ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for CONSOLIDATE HOLDING 70107002 ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019 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 revisorer's 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.

Gentofte, den 27/8 2020  
V & Co Revision  
CVR-nr. 34 62 23 10  
mne31478



Thomas Viscovich  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet** CONSOLIDATE HOLDING 70107002 ApS  
c/o Packwise  
Ehlersvej 11  
2900 Hellerup

CVR-nr.: 31 84 85 98  
Stiftet: 24. oktober 2008  
Hjemsted: Hellerup  
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

**Direktion** Peter Odefey

**Revision** V & Co Revision  
Smakkegårdsvej 217  
2820 Gentofte

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er at udøve erhversmæssig virksomhed i form af besiddelse af ejerandele i aktie- og anpartsselskaber, foretage investering, formueforvaltning samt hermed beslægtet virksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

Årsrapporten for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Der udarbejdes ikke koncernregnskab jf. årsregnskabsloven § 110.

### **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. 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.

## **RESULTATOPGØRELSEN**

### **Bruttofortjenesten**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær aktivitet i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder fortjeneste på anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

### **Personaleomkostninger mv.**

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

### **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær aktivitet i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder tab på anlægsaktiver.

### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

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

### **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 tillæg 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.

## **BALANCEN**

### **Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuelt restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	30 år, restværdi 20%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år, restværdi 0-20%

Aktiver med en kostpris på under 13 t.kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

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 anskaffelsesværdien.

### **Værdiforringelser af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt der måles til kostpris vurderes årligt for indikationer for 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 nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktiver eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventet tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Værdipapirer**

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

### **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 baseret for den for indeværende års anvendte skattesats.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som "selskabsskat" under gældsforpligtelser. Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### **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.

Tilgodehavender og gældsforpligtelser 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.

## Resultatopgørelse

for perioden 1. januar - 31. december 2019

Note	2019 kr.	2018 t.kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	<b>388.181</b>	<b>226</b>
Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-149.585	-190
<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>238.596</b>	<b>36</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	383.737	315
1 Finansielle indtægter	1.534.693	89
2 Finansielle omkostninger	-48.052	-852
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>2.108.974</b>	<b>-412</b>
3 Skat af årets resultat	-379.746	156
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>1.729.228</b>	<b>-256</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	55.300	54
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	33.737	-131
Overført resultat	1.640.191	-179
<b>DISPONERET I ALT</b>	<b>1.729.228</b>	<b>-256</b>

**Balance**

pr. 31. december 2019

**AKTIVER**

Note	2019 kr.	2018 t.kr.
Grunde og bygninger	4.624.347	4.674
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>	<b>4.624.347</b>	<b>4.674</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.265.187	2.232
<b>5 Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>2.265.187</b>	<b>2.232</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>6.889.534</b>	<b>6.906</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	302.739	142
Udskudt skatteaktiv	238.723	320
Andre tilgodehavender	0	42
<b>Tilgodehavender</b>	<b>541.462</b>	<b>504</b>
<b>Værdipapirer</b>	<b>8.127.840</b>	<b>2.962</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.011.511</b>	<b>4.482</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>9.680.813</b>	<b>7.948</b>
<b>AKTIVER</b>	<b>16.570.347</b>	<b>14.854</b>

**Balance**

pr. 31. december 2019

Note	<b>PASSIVER</b>		
	2019 kr.	2018 t.kr.	
	Selskabskapital	125.000	125
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.153.341	1.120
	Overført resultat	9.999.617	8.359
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	55.300	54
<b>6</b>	<b>EGENKAPITAL</b>	<b>11.333.258</b>	<b>9.658</b>
	Hensættelse til udskudt skat	0	0
	<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Gæld til kreditinstitutter - langfristet	4.239.526	4.246
<b>7</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>4.239.526</b>	<b>4.246</b>
	Kortfristet del af langfristet gæld	0	0
	Gæld til kreditinstitutter	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	417.572	743
	Selskabsskat	440.102	88
	Anden gæld	139.889	119
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>997.563</b>	<b>950</b>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b>5.237.089</b>	<b>5.196</b>
	<b>PASSIVER</b>	<b>16.570.347</b>	<b>14.854</b>
<b>8</b>	<b>Eventualposter mv.</b>		
<b>9</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		

	2019	2018
	kr.	t.kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter	1.534.693	89
	<b>1.534.693</b>	<b>89</b>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle omkostninger	48.052	852
	<b>48.052</b>	<b>852</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	412.654	0
Regulering af udskudt skat	81.684	-156
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-114.592	0
	<b>379.746</b>	<b>-156</b>

2019  
kr.**4 Materielle anlægsaktiver**

	<u>Grunde og bygninger</u>
Kostpris 1. januar 2019	5.609.452
Tilgang	100.000
Afgang	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>5.709.452</u>
Afskrivninger 1. januar 2019	935.520
Årets afskrivninger	149.585
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0
	<u>0</u>
Afskrivninger 31. december 2019	<u>1.085.105</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2019</b>	<b><u>4.624.347</u></b>

2019  
kr.

**5 Finansielle anlægsaktiver**

	Kapitalandele tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2019	1.111.846
Tilgang	
Afgang	0
Kostpris 31. december 2019	1.111.846
Værdiregulering 1. januar 2019	1.119.604
Årets resultat	383.737
Udbytte dattervirksomheder	-350.000
Afskrivninger goodwill	0
Tilbageførte opskrivninger årets afgang	0
Værdiregulering 31. december 2019	1.153.341
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2019</b>	<b>2.265.187</b>

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Trade-IT ApS	Hellerup	100%
Packwise Int. ApS	Hellerup	84%



2019  
kr.

**6 Egenkapital**

	1/1 2019	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultat- fordeling	31/12 2019
Selskabsskapital	125.000			125.000
Overkurs ved emission				0
Reserve efter indre værdi	1.119.604		33.737	1.153.341
Overført resultat	8.359.426		1.640.191	9.999.617
Henlagt til udbytte	54.000	-54.000	55.300	55.300
	<b>9.658.030</b>	<b>-54.000</b>	<b>1.729.228</b>	<b>11.333.258</b>

**7 Langfristede gældsforpligtelser**

	Gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld	4.239.526		0
	<b>4.239.526</b>		<b>0</b>

**8 Eventualposter mv.**

**Eventualaktiver og eventualforpligtelser**

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i Consolidate-koncernen. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelser udgør et større beløb.

**9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 4.240, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør t.kr. 4.624.