

Nolta ApS

Sankt Annæ Plads 11, kl, 1250 København K

CVR-nr. 31 87 83 81

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2019

Dirigent:

.....
Thor Nels Andersen





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Nolta ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. maj 2019
Direktion:

.....
Thor Nels Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Nolta ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nolta ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi skal vi oplyse, at der er usikkerhed omkring værdiansættelse af selskabets andre kapitalandele. Vi henviser til note 3, hvor selskabets ledelse redegør for grundlaget for vurdering af værdiansættelsen.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- u 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 sammen-sværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- u 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.
- u 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.
- u 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 konklusion 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.
- u 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 bl.a. 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.

Odense, den 31. maj 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Søren Smedegaard Hvid
statsaut. revisor
mne31450



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Nolta ApS
Adresse, postnr., by	Sankt Annæ Plads 11, kl, 1250 København K
CVR-nr.	31 87 83 81
Stiftet	9. december 2008
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Thor Nels Andersen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at besidde kapitalandele i associerede virksomheder samt hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets ledelse har valgt at indregne andre kapitalandele til dagsværdi.
Andre kapitalandele udgør 16.240 t.kr. pr. 31. december 2018 (2017: 15.505 t.kr.).

Dagsværdien opgøres på baggrund af budgetter, eksterne vurderinger, forventninger til fremtidig indtjening samt udtalelser fra ledelsen i de investerede selskaber. I sagens natur er der usikkerhed omkring opgørelse af dagsværdien.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på 1.044 t.kr. mod et underskud på 3.636 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en negativ egenkapital på 17.351 t.kr.

Selskabets egenkapital er negativ med 17.351 t.kr., hvilket primært skyldes historiske nedskrivninger af andre kapitalandele under finansielle anlægsaktiver.

Egenkapitalen forventes reetableret i de kommende år via overskud fra investeringer.

Direktionen og kapitalejer har afgivet erklæring om at støtte selskabet økonomisk og om ikke at kræve indfrielse af sit tilgodehavende på 37.005 t.kr. før likviditeten tillader det.

Det er ledelsens vurdering, at selskabet med støtteerklæringen fra direktionen vil have tilstrækkelig likviditet til at sikre driften for 2019.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2018	2017
	Bruttotab	-17.819	-4.169
	Af- og nedskrivninger materielle anlægsaktiver	-5.393	-7.976
	Resultat før finansielle poster	-23.212	-12.145
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-814.561	-2.528.148
	Indtægter af andre kapitalandele	403.447	-1.588.621
	Finansielle indtægter	512.351	1.727.492
6	Finansielle omkostninger	-1.129.577	-1.229.194
	Resultat før skat	-1.051.552	-3.630.616
7	Skat af årets resultat	7.877	-5.768
	Årets resultat	-1.043.675	-3.636.384
	 Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	1.080.646	-2.527.681
	Overført resultat	-2.124.321	-1.108.703
		-1.043.675	-3.636.384

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
8	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	133.000	138.393
		<u>133.000</u>	<u>138.393</u>
9	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	4.855.489	6.826.049
	Andre værdipapirer og kapitalandele	16.240.000	15.505.000
		<u>21.095.489</u>	<u>22.331.049</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>21.228.489</u>	<u>22.469.442</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	56.015
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	776.414	0
	Andre tilgodehavender	348.362	529.211
		<u>1.124.776</u>	<u>585.226</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	5.784.895	1.788.661
		<u>5.784.895</u>	<u>1.788.661</u>
	Likvide beholdninger	5.646	0
	Omsætningsaktiver i alt	<u>6.915.317</u>	<u>2.373.887</u>
	AKTIVER I ALT	<u>28.143.806</u>	<u>24.843.329</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Anpartskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	75.353
	Overført resultat	-17.475.682	-16.351.361
	Egenkapital i alt	-17.350.682	-16.151.008
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	0	7.877
	Hensatte forpligtelser i alt	0	7.877
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	8.469.405	7.930.977
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	44.812
	Gæld til associerede virksomheder	0	768.750
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	37.004.533	32.203.533
	Anden gæld	20.550	38.388
		45.494.488	40.986.460
	Gældsforpligtelser i alt	45.494.488	40.986.460
	PASSIVER I ALT	28.143.806	24.843.329

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Kapitalforhold
- 3 Usikkerhed om indregning og måling
- 4 Begivenheder efter balancedagen
- 5 Personalemkostninger
- 10 Eventualposter m.v.
- 11 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	125.000	4.969.701	-17.609.325	-12.514.624
Overført via resultatdisponering	0	-2.527.681	-1.108.703	-3.636.384
Udloddet udbytte fra associerede virksomheder	0	-2.366.667	2.366.667	0
Egenkapital 1. januar 2018	125.000	75.353	-16.351.361	-16.151.008
Overført via resultatdisponering	0	1.080.646	-2.124.321	-1.043.675
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	-155.999	0	-155.999
Udloddet udbytte fra associerede virksomheder	0	-1.000.000	1.000.000	0
Egenkapital 31. december 2018	125.000	0	-17.475.682	-17.350.682

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nolta ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter årets indtægter ved ejendomsudlejning.

Lejeindtægten periodiseres og medtages, såfremt de kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning og andre eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttortjeneste/bruttotab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration, lokaler m.v.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kunst afskrives ikke.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele og transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under henrette forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Andre kapitalandele måles til dagsværdi med værdireguleringer i resultatopgørelsen over regnskabsposten indtægter af andre kapitalandele.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Kapitalforhold

Selskabets egenkapital er negativ med 17.351 t.kr., hvilket primært skyldes årets samt historiske nedskrivninger af andre kapitalandele under finansielle anlægsaktiver.

Egenkapitalen forventes reetableret i de kommende år via overskud fra investeringer.

Direktionen og kapitalejer har afgivet erklæring om at støtte selskabet økonomisk og om ikke at kræve indfrielse af sit tilgodehavende på 37.005 t.kr. før likviditeten tillader det.

Det er ledelsens vurdering, at selskabet med støtteerklæringen fra direktionen vil have tilstrækkelig likviditet til at sikre driften for 2019.

3 Usikkerhed om indregning og måling

Selskabets ledelse har valgt at indregne andre kapitalandele til dagsværdi. Andre kapitalandele udgør 16.240 t.kr. pr. 31. december 2018 (2017: 15.505 t.kr.).

Dagsværdien opgøres på baggrund af budgetter, eksterne vurderinger, forventninger til fremtidig indtjening samt udtalelser fra ledelsen i de investerede selskaber. I sagens natur er der usikkerhed omkring opgørelse af dagsværdien.

4 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

5 Personaleomkostninger

Virksomheden har ingen ansatte.

kr.	2018	2017
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til selskabsdeltagere og ledelse	527.505	861.275
Andre finansielle omkostninger	602.072	367.919
	<u>1.129.577</u>	<u>1.229.194</u>
7 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-7.877	5.768
	<u>-7.877</u>	<u>5.768</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2018	201.060
Kostpris 31. december 2018	201.060
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	62.667
Årets afskrivninger	5.393
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	68.060
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	133.000
Afskrives over	5 år

9 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Kostpris 1. januar 2018	6.750.696	32.799.648	39.550.344
Tilgang i årets løb	0	331.553	331.553
Kostpris 31. december 2018	6.750.696	33.131.201	39.881.897
Værdireguleringer 1. januar 2018	75.353	-17.294.648	-17.219.295
Udloddet udbytte	-1.000.000	0	-1.000.000
Andel af årets resultat	-814.561	0	-814.561
Andre reguleringer vedr. kapitalandele	-155.999	0	-155.999
Årets opskrivninger	0	8.063.447	8.063.447
Nedskrivning	0	-7.660.000	-7.660.000
Værdireguleringer 31. december 2018	-1.895.207	-16.891.201	-18.786.408
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	4.855.489	16.240.000	21.095.489

Der henvises til note 3 for omtale af usikkerheden forbundet med målingen af andre kapitalandele.

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Associerede virksomheder				
SAP9 Group A/S	København K	50,00 %	9.331.162	-1.898.907
SAP9 KPG1 4 P/S	København K	33,33 %	569.725	404.680

10 Eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Andre økonomiske forpligtelser

Lejeforpligtelse omfatter huslejekontrakt med i alt 25 t.kr. i uopsigelig huslejekontrakt med en resterende kontraktperiode på 6 mdr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med Spar Nord Bank A/S er der givet pant i sikkerhedsdepot, der pr. 31. december 2018 udgør 0 t.kr. Endvidere er der afgivet pant i kapitalandele i SAP9 KPG14 P/S, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 190 t.kr. pr. 31. december 2018.

Til sikkerhed for alt mellemværende med Sydbank A/S er der givet pant i sikkerhedsdepot, der pr. 31. december 2018 udgør 2.596 t.kr. Endvidere har ledelsen afgivet en tilbagetrædelseserklæring maksimeret til 36.000 t.kr. vedr. sit tilgodehavende, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 37.005 t.kr. pr. 31. december 2018.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Thor Nels Andersen

Direktion

På vegne af: Nolta ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-387517555511

IP: 93.184.xxx.xxx

2019-05-31 08:31:05Z

NEM ID 

Thor Nels Andersen

Dirigent

På vegne af: Nolta ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-387517555511

IP: 93.184.xxx.xxx

2019-05-31 08:31:05Z

NEM ID 

Søren Smedegaard Hvid

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY

Serienummer: CVR:30700228-RID:1256831000710

IP: 87.50.xxx.xxx

2019-05-31 09:06:54Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: LHJOW-WYSE5-OFWTO-QU2GM-SX7NW-TZPTG

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>