

**Holten Agency Holding ApS
Mosehøjvej 45
2920 Charlottenlund**

Årsrapport

1. januar 2015 til 31. december 2015

CVR-nr. 32357652

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 2/5 2016



Kim Holten
Dirigent

TimeVision Frederiksberg
Godkendt Revisionsaktieselskab
Falkoner Allé 1, 3.
DK-2000 Frederiksberg

Telefon: +45 3888 0824
Telefax: +45 3888 0855
Mail: tv.frederiksberg@time.dk

CVR-nr.: 31 94 35 82
Bank: 5470 1728893
Web: www.timevision.dk

Frederiksberg - Brøndby - Slagelse
Member of IEC - www.iecnet.net

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Revisors erklæringer	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance, aktiver	11
Balance, passiver	12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14
Andre noteoplysninger	15

Selskab Holten Agency Holding ApS
Mosehøjvej 45
2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 32357652

Telefon: + 45 40 70 05 58

Direktion Kim Holten

Revisor TimeVision Frederiksberg
Godkendt Revisionsaktieselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar 2015 til 31. december 2015 for Holten Agency Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 29. april 2016

Direktionen:



Kim Holten

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Holten Agency Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Holten Agency Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

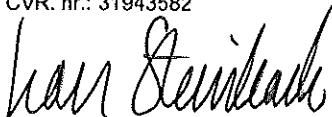
Supplerende oplysninger om andre forhold

Et ledelsesmedlem har i årets løb lånt 150.733 kr. af selskabet. Lånet er tilbagebetalt den 31.12.2015, jf. årsregnskabets note 3. Udlånet er i strid med selskabslovens § 210, og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse. Selskabet har i strid med kildeskatteloven/skattelovgivningen ikke indeholdt og afregnet A-skat og AM-bidrag af de udbetalte beløb. Forholdet kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Frederiksberg, den 29. april 2016

TimeVision Frederiksberg

Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR. nr.: 31943582



Lars Steinbach
Registreret Revisor



Torben Bille Jensen
Registreret Revisor

Generelt

Årsregnskabet er aflagt med henblik på at give et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Indregning og måling

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den foregående regnskabsperiode.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Ledelsen har i overensstemmelse med årsregnskabsloven valgt at sammendrage en række regnskabsposter i regnskabsposten "Bruttofortjeneste".

Bruttofortjenesten omfatter årets andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager til medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter afskrivning af merværdier ved anskaffelsen og reduceret med datterselskabsvirksomheders og associerede virksomheders skat og regulering af udskudt skat, samt udloddet udbytte.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – 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.

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning indenfor koncernen. Virksomheden indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor den indgår i koncernen og frem til det tidspunkt, hvor den udgår af koncernen. Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – 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.

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning indenfor koncernen. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor dattervirksomheder indtræder i koncernen og frem til det tidspunkt, hvor det udgår af koncernen. Virksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning her-til modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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.

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vises som reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede og associerede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsregnskabet, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Tilgodehavender

Tilgodehavender samt eventuelt ikke fakturerede tilgodehavender på balancedagen måles til amortiseret kostpris. For kortfristede tilgodehavender svarer dette normalt til den pålydende værdi.

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 individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Gældsforpligtelser

Kortfristet gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket i praksis svarer til nettorealizationsværdi.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

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 nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Holten Agency Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Resultatopgørelse

	2015 DKK	2014 DKK
Perioden 1. januar 2015 - 31. december 2015		
Bruttofortjeneste	-27.750	-30.750
1 Løn, gager og personaleomkostninger	-380.000	0
Resultat før finansielle poster	-407.750	-30.750
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.207.704	3.016.640
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	92.438	77.694
Andre finansielle indtægter	10.801	6
Andre finansielle omkostninger	-3.095	-6.941
Resultat før skat	900.098	3.056.649
Skat af årets resultat	71.342	-1.203
Årets resultat	971.440	3.055.446

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-1.417.296	-1.183.360
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	0	4.200.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.125.000	-6.200.000
Overført resultat	1.263.736	6.238.806
Forslag til resultatdisponering i alt	971.440	3.055.446

Balance

	2015 DKK	2014 DKK
Aktiver pr. 31. december 2015		
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.548.648	3.965.945
Finansielle anlægsaktiver i alt	2.548.648	3.965.945
<hr/>		
Anlægsaktiver i alt	2.548.648	3.965.945
<hr/>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	222.721	0
Andre tilgodehavender	2.369.027	2.998.750
3 Lån til selskabsdeltagere og ledelse	0	733
Tilgodehavender i alt	2.591.748	2.999.483
Likvide beholdninger	510.557	1.486
<hr/>		
Omsætningsaktiver i alt	3.102.305	3.000.969
<hr/>		
Aktiver i alt	5.650.953	6.966.914
<hr/>		

Balance

	2015 DKK	2014 DKK
Passiver pr. 31. december 2015		
4 Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for opskrivninger	1.718.648	3.135.944
Forslag til udbytte	1.125.000	-6.200.000
Overført resultat	2.267.686	9.203.951
Egenkapital i alt	5.236.334	6.264.895
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.000	25.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	677.019
Selskabsskat	166.113	0
Anden gæld	222.696	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	810	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	414.619	702.019
Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	414.619	702.019
Passiver i alt	5.650.953	6.966.914

	2015 DKK	2014 DKK
Egenkapitalændringer		
Egenkapital primo	4.264.894	7.409.448
Årets opskrivning	0	-1.183.360
Opløsning af tidligere års opskrivninger	-1.417.296	0
Overført resultat	1.263.736	6.238.807
Ekstraordinært udbytte	0	4.200.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.125.000	-6.200.000
Betalt udbytte	0	-4.200.000
Egenkapital i alt	5.236.334	6.264.895

Specifikation af egenkapitalen

Virksomhedskapital, primo	125.000	125.000
Virksomhedskapital i alt	125.000	125.000
Opskrivningshenlæggelse, primo	3.135.944	4.319.304
Årets opskrivning	0	-1.183.360
Opløsning af tidligere års opskrivninger	-1.417.296	0
Opskrivningshenlæggelser i alt	1.718.648	3.135.944
Overført resultat, primo	1.003.950	2.965.144
Overført via resultatdisponering	1.263.736	6.238.807
Overført resultat i alt	2.267.686	9.203.951
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	0	4.200.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.125.000	-6.200.000
Betalt udbytte	0	-4.200.000
Udbytte i alt	1.125.000	-6.200.000
Egenkapital i alt	5.236.334	6.264.895

1 Løn, gager og personaleomkostninger

Løn, gager og personaleomkostninger	380.000	0
Løn, gager og personaleomkostninger i alt	380.000	0

2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Samlet anskaffelsessum primo	830.000	830.000
Samlet anskaffelsessum	830.000	830.000
Værdireguleringer, primo	3.135.944	4.319.304
Årets resultatandele	1.207.704	3.016.641
Udloddet udbytte	-2.625.000	-4.200.000
Samlet værdiregulering	1.718.648	3.135.945
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	2.548.648	3.965.945

Kapitalandelen består af aktier i Alpha Sales Group A/S, med hjemsted i Københavns Kommune, nom. DKK 750.000. Ejerandelen er 75 %. Årets resultat i selskabet udgør DKK 1.557.754 og egenkapitalen udgør DKK 3.251.622. samt anparter i Tagoca ApS, med hjemsted i Gentofte Kommune, nom. DKK 80.000. Ejerandelen er 100 %. Årets resultat i selskabet udgør DKK 39.388 og egenkapitalen udgør DKK 109.932.

3 Lån til selskabsdeltagere og ledelse

Saldo ved regnskabsårets begyndelse	733	-29.577
Tilskrevne renter	5.777	-11
Årets tilgang på lån	150.000	30.321
Årets indbetalinger / afvikling	-156.510	0
Lån til selskabsdeltagere og ledelse i alt	0	733

4 Virksomhedskapital

Virksomhedskapital, primo	125.000	125.000
Virksomhedskapital i alt	125.000	125.000

Selskabskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1 eller multipla heraf.

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier i andre selskaber.

Eventualforpligtelser

Ingen

Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Ingen.