



CHRISTENSEN  
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET  
REVISIONSAKTIESELSKAB

STORE KONGENSGADE 68  
POSTBOKS 9015  
1022 KØBENHAVN K

CVR: 15 91 56 41

TLF: 33 30 15 15

FAX: 33 13 19 91

E-MAIL: CK@CK.DK

WEB: WWW.CK.DK

**Holsø Holding 1 ApS**  
**Agavevej 11, 2900 Hellerup**

**CVR nr. 32444903**

**Årsrapport**  
**1. januar - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den / 2016

Peter Holsø

dirigent



Christensen Kjarulff er medlem af Nexia International  
- et internationalt netværk af uafhængige revisions- og konsulentvirksomheder.

**RGD** RevisorGruppen Danmark



## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning .....	2
Den uafhængige revisors erklæringer .....	3 - 4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning .....	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis .....	6 - 8
Resultatopgørelse .....	9
Balance.....	10 - 11
Noter .....	12 - 13

### Selskabets adresse

Holsøe Holding 1 ApS  
Agavevej 11  
2900 Hellerup



## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Holsøe Holding 1 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 25. maj 2016

**Direktion**

Peter Holsøe



## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Holsøe Holding 1 ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Holsøe Holding 1 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.



## Den uafhængige revisors erklæringer - fortsat

### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til ledelsesberetningen og note 1 til årsrapporten, herunder grundlaget for aflæggelsen af årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 25. maj 2016

CHRISTENSEN KJÆRULFF  
STATSAUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB  
CVR: 15915641

John Mikkelsen  
Statsautoriseret revisor



## Ledelsesberetning

### Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at være holdingselskab

Selskabet er stiftet ved en skattefri ophørsspaltning af H & M ApS pr. 1. januar 2009.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingen i 2015 har været mindre tilfredsstillende.

Såfremt der ikke kan opstartes ny aktivitet, alternativt tilføres yderligere kapital, er grundlaget for fortsat drift ikke til stede.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holsø Holding 1 ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning om 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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## RESULTATOPGØRELSEN

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

### 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.

### *Sambeskatning*

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk national sambeskatning af Holsø-koncernen. Moderselskabet Holsø Holding ApS er administrationsselskab for sambeskatningen og forestår som følge heraf afregning af selskabsskat overfor skattemyndighederne.



## Anvendt regnskabspraksis - fortsat

### RESULTATOPGØRELSEN - fortsat

#### Skat af årets resultat - fortsat

Den aktuelle selskabsskat fordeles ved afregningen 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.

### BALANCEN

#### Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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 klar til at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

#### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder er værdiansat til kostpris.

#### Tilgodehavender

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

#### 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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud,





## **BALANCEN - fortsat**

### **Skyldig skat og udskudt skat - 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvis nedsat fra 25% til 22%, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Holsøe Holding 1 ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, udbytter og royalties opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som særskilte poster indtil det tidspunkt hvor der sker afregning overfor administrationsselskabet.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædevaneligvis svarer til nominal værdi.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Noter	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste.....	-5.750	-5.228
2 Afskrivninger af materielle anlægsaktiver.....	15.000	15.000
<b>Driftsresultat.....</b>	<b>-20.750</b>	<b>-20.228</b>
Andre finansielle indtægter.....	0	62.500
Finansielle omkostninger.....	4	0
<b>Ordinært resultat før skat.....</b>	<b>-20.754</b>	<b>42.272</b>
3 Skat af årets resultat.....	43.934	-54.392
<b>ÅRETS RESULTAT.....</b>	<b>23.180</b>	<b>-12.120</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat.....	23.180	-12.120
<b>Disponeret i alt .....</b>	<b>23.180</b>	<b>-12.120</b>

**Balance 31. december****AKTIVER**

Noter	2015	2014
	kr.	kr.
4 Driftsmidler.....	0	15.000
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>0</b>	<b>15.000</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT.....</b>	<b>0</b>	<b>15.000</b>
Likvide beholdninger .....	27	281
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT .....</b>	<b>27</b>	<b>281</b>
<b>AKTIVER I ALT.....</b>	<b>27</b>	<b>15.281</b>

**Balance 31. december****PASSIVER**

Noter	2015 kr.	2014 kr.
5 <b>Selskabskapital</b> .....	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
6 <b>Overført resultat</b> .....	<u>-4.222.719</u>	<u>-4.245.899</u>
<b>EGENKAPITAL I ALT</b> .....	<u><b>-4.097.719</b></u>	<u><b>-4.120.899</b></u>
Mellemregning tilknyttede selskaber.....	4.084.387	4.127.821
Mellemregning med anpartshaver.....	6.609	6.609
Anden gæld.....	<u>6.750</u>	<u>1.750</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> .....	<u>4.097.746</u>	<u>4.136.180</u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b> .....	<u><b>4.097.746</b></u>	<u><b>4.136.180</b></u>
<b>PASSIVER I ALT</b> .....	<u><b>27</b></u>	<u><b>15.281</b></u>

1 Særlige forhold  
7 Eventualposter m.v.



## Noter

### 1 - Særlige forhold

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at der tilføres ny kapital, alternativt at selskabet opstarter ny aktivitet. Såfremt dette ikke er muligt er grundlaget for fortsat drift ikke til stede.

	2015 kr.	2014 kr.
<b>2 - Afskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Driftsmateriel.....	15.000	15.000
	<b>15.000</b>	<b>15.000</b>
<b>3 - Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst .....	0	0
Regulering af udskudt skat.....	0	0
Sambeskatningsbidrag.....	-43.934	54.392
	<b>-43.934</b>	<b>54.392</b>
<b>4 - Driftsmidler</b>		
Kostpris 1. januar.....	75.000	75.000
Tilgang.....	0	0
Afgang.....	0	0
<b>Kostpris 31. december.....</b>	<b>75.000</b>	<b>75.000</b>
Afskrivninger 1. januar.....	60.000	45.000
Årets afskrivninger.....	15.000	15.000
Årets afskrivninger på afhængede aktiver.....	0	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhængede aktiver.....	0	0
<b>Afskrivninger 31. december.....</b>	<b>75.000</b>	<b>60.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december.....</b>	<b>0</b>	<b>15.000</b>
<b>5 - Selskabskapital</b>		
Saldo 1. januar .....	125.000	125.000
<b>Saldo 31. december .....</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
<b>6 - Overført resultat</b>		
Saldo 1. januar .....	-4.245.899	-4.233.779
Overført af årets resultat .....	23.180	-12.120
<b>Saldo 31. december .....</b>	<b>-4.222.719</b>	<b>-4.245.899</b>



## Noter - fortsat

### 7 - Eventualposter m.v.

#### **Eventualaktiver og eventualforpligtelser**

Der påhviler ikke selskabet kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser end de i regnskabet anførte.

#### **Sambeskattede selskaber**

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

# PENNEO

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

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

## Peter Holsøe

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-799749551331

IP: 80.161.191.102

30-05-2016 kl. 08:22:47 UTC

NEM ID 

## John Mikkelsen

statsautoriseret revisor

På vegne af: CHRISTENSEN KJÆRULFF STATS-AUTORISERET  
REVISIONSAKTIESELSKAB

Serienummer: CVR:15915641-RID:1277991615279

IP: 212.98.75.202

30-05-2016 kl. 09:26:11 UTC

NEM ID 

## Peter Holsøe

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-799749551331

IP: 80.161.191.102

30-05-2016 kl. 09:48:30 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: S2EYP-BYSO5-476XY-FHV72-PI6U7-LEZTN

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 tidsstempelt 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](mailto: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>