

**Holbek Holding ApS  
Gribskov Parkvej 23, Gadevang  
3400 Hillerød**

**Årsrapport**

**1. juli 2015 til 30. juni 2016**

**CVR-nr. 33752717**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den **9 / 12** 2016



Leif Schwartz Holbek  
Dirigent

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>4</b>
<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>5</b>
<b>Revisors erklæringer</b>	<b>6</b>
<b>Anvendt regnskabspraksis</b>	<b>7</b>
<b>Resultatopgørelse</b>	<b>10</b>
<b>Balance, aktiver</b>	<b>11</b>
<b>Balance, passiver</b>	<b>12</b>
<b>Egenkapitalopgørelse</b>	<b>13</b>
<b>Noter</b>	<b>14</b>
<b>Andre noteoplysninger</b>	<b>15</b>

<b>Selskab</b>	Holbek Holding ApS Gribskov Parkvej 23, Gadevang 3400 Hillerød
	CVR-nr.: 33752717
	Telefon: 40981109
<b>Direktion</b>	Leif Schwartz Holbek Charlotte Majgren Tang Holbek
<b>Revisor</b>	TimeVision Frederiksberg Godkendt Revisionsaktieselskab

## **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder og dermed beslægtet virksomhed samt at udvikle disse ved tilførsel af ledelse og finansiell virksomhed.

## **Usikkerhed ved indregning/måling**

Der er ikke i forbindelse med udarbejdelse af årsregnskabet forekommet særlige usikkerheder ved indregning og måling. Men da selskabet har tabt mere end halvdelen af egenkapitalen har ledelsen iværksat forskellige tiltag i den tilknyttede og associerede virksomhed for styrke driften og som følge heraf reetablere egenkapitalen.

Ledelsen afgivet tilbagetrædelseserklæring for selskabets gæld til ledelsen.

Ledelsen betragter derfor selskabet som værende en going concern og har aflagt årsrapporten i overensstemmelse hermed.

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. juli 2015 til 30. juni 2016 for Holbek 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 30. november 2016

**Direktionen:**



Leif Schwartz Holbek



Charlotte Majgren Tang Holbek

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

### Til kapitalejerne i Holbek Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Holbek Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016. 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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.

### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Erklæringer i henhold til anden lovgivning, aftale og øvrig regulering

#### 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.

Frederiksberg, den 30. november 2016

#### TimeVision Frederiksberg

Godkendt Revisionsaktieselskab

  
Henning Jensen  
Registreret Revisor

## Generelt

Årsregnskabet er aflagt med henblik på at give et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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.

## Generelle indregningsmetoder

I resultatopgørelsen indregnes indtægter og udgifter 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 i de følgende afsnit nedenfor.

Visse finansielle aktiver og gældsforpligtelser måles efterfølgende til (amortiseret) kostpris.

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

### 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.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver. Gevinster ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver indgår under andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, mens tab indgår under andre driftsudgifter.

### 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.

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det år, hvor udbyttet deklarerer.

## 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. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor dattervirksomheder indtræder i koncernen og frem til det tidspunkt, hvor det udgår af koncernen. Virksomheden er administrations-selskab 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.

## 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning 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.

Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### **Likvide beholdninger**

Omfatter likvide beholdninger med ubetydelig risiko for værdiændringer.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket i praksis svarer til nettorealiseringsværdi.

### **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 gældsmetode 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 nettorealiseringsværdi.

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 Holbek Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

## Resultatopgørelse

	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
<b>Perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>		
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>-11.251</b>	<b>4</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-11.251</b>	<b>4</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-51.674	79
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	8.050	-2
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	17.144	38
Andre finansielle omkostninger	-4.633	-22
<b>Resultat før skat</b>	<b>-42.364</b>	<b>97</b>
Skat af årets resultat	-264	-6
<b>Årets resultat</b>	<b>-42.628</b>	<b>91</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	-42.628	91
<b>Forslag til resultatdisponering i alt</b>	<b>-42.628</b>	<b>91</b>

## Balance

---

	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
<b>Aktiver pr. 30. juni 2016</b>		
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
2 Kapitalandele i associerede virksomheder	13.103	5
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>13.103</b>	<b>5</b>
<hr/>		
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>13.103</b>	<b>5</b>
<hr/>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	42.148	120
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	12.760	5
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>54.908</b>	<b>125</b>
<hr/>		
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>239</b>	<b>6</b>
<hr/>		
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>55.147</b>	<b>131</b>
<hr/>		
<b>Aktiver i alt</b>	<b>68.250</b>	<b>136</b>
<hr/>		

## Balance

	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
<b>Passiver pr. 30. juni 2016</b>		
3 Virksomhedskapital	460.000	460
Overført resultat	-472.439	-430
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-12.439</b>	<b>30</b>
<hr/>		
Selskabsskat	10.470	6
4 <b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>10.470</b>	<b>6</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.500	4
Selskabsskat	0	4
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	62.719	92
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>70.219</b>	<b>100</b>
<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>80.689</b>	<b>106</b>
<hr/>		
<b>Passiver i alt</b>	<b>68.250</b>	<b>136</b>

## Egenkapitalopgørelse

---

	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
<b>Egenkapitalændringer</b>		
Egenkapital primo	30.189	-61
Overført resultat	-42.628	91
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-12.439</b>	<b>30</b>
<b>Specifikation af egenkapitalen</b>		
Virksomhedskapital, primo	460.000	460
<b>Virksomhedskapital i alt</b>	<b>460.000</b>	<b>460</b>
Overført resultat, primo	-429.811	-521
Overført via resultatdisponering	-42.628	91
<b>Overført resultat i alt</b>	<b>-472.439</b>	<b>-430</b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-12.439</b>	<b>30</b>

	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
<b>1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Samlet anskaffelsessum primo	80.000	80
<b>Samlet anskaffelsessum</b>	<b>80.000</b>	<b>80</b>
Værdireguleringer, primo	-80.000	-80
Årets resultatandele	-51.674	79
Afgang værdireguleringer	51.674	-79
<b>Samlet værdiregulering</b>	<b>-80.000</b>	<b>-80</b>
<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Selskabet har kapitalandele i følgende selskab:  
(Beløb i TDKK)

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Resultat	Egenkapital
Cam Xport ApS	Hillerød Kommune	100%	-52	-399

**2 Kapitalandele i associerede virksomheder**

Samlet anskaffelsessum primo	40.000	40
<b>Samlet anskaffelsessum</b>	<b>40.000</b>	<b>40</b>
Værdireguleringer, primo	-34.947	-33
Årets resultatandele	8.050	-2
<b>Samlet værdiregulering</b>	<b>-26.897</b>	<b>-35</b>
<b>Kapitalandele i associerede virksomheder i alt</b>	<b>13.103</b>	<b>5</b>

Selskabet har kapitalandele i følgende selskab:  
(Beløb er i TDKK)

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Resultat	Egenkapital
All World Mining ApS	Hillerød Kommune	50%	16	26

**3 Virksomhedskapital**

Virksomhedskapital, primo	460.000	460
<b>Virksomhedskapital i alt</b>	<b>460.000</b>	<b>460</b>

Selskabskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

Der har været følgende bevægelser på selskabskapitalen de sidste 5 år:  
1/6 2011: Stiftelse ved kontant indbetaling af TDKK 460 til kurs 100.

**4 Langfristede gældsforpligtelser i alt**

Af den langfristede del af gældsforpligtelser TDKK 10 forfalder DKK 0 efter 5 år.

### **Usikkerhed om fortsat drift**

Der er ikke i forbindelse med udarbejdelse af årsregnskabet forekommet særlige usikkerheder ved indregning og måling. Men da selskabet har tabt mere end halvdelen af egenkapitalen har ledelsen iværksat forskellige tiltag i den tilknyttede og associerede virksomhed for styrke driften og som følge heraf reetablere egenkapitalen.

Selskabet har afgivet en tilbagetrædelseserklæring over for det tilknyttede selskab Cam Xport ApS på TDKK 440, da datterselskabets egenkapital pr. 30/6 2016 udgør TDKK -399.

Selskabets hovedanpartshaver har endvidere afgivet en tilbagetrædelseserklæring på TDKK 63, således at selskabets evne til at fortsætte driften fastholdes.

### **Eventualforpligtelser**

Ingen

### **Eventualforpligtelser vedrørende tilknyttede virksomheder**

Virksomheden har eventualforpligtelser relateret til tilknyttede virksomheder i form hæftelser for skatter mv. i de selskaber som virksomheden indgår i et sambeskatningsforhold med. Disse hæftelser er ikke indregnet i balancen.

Selskabet har endvidere de nedenfor angivne eventualforpligtelser relateret til tilknyttede virksomheder, der ikke er indregnet i balancen.

### **Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

Ingen.