

A. Holbøll Invest ApS

Slotsgade 57 A, 1., 3400 Hillerød
CVR-nr. 33 87 70 56

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 18.12.18

Karen Holbøll
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse	7
Balance	8 - 9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11 - 17

Selskabet

A. Holbøll Invest ApS
Slotsgade 57 A, 1.
3400 Hillerød
Hjemsted: Næstved
CVR-nr.: 33 87 70 56
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Karen Holbøll

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 for A. Holbøll Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 18. december 2018

Direktionen

Karen Holbøll

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Til den daglige ledelse i A. Holbøll Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for A. Holbøll Invest ApS for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske 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 den daglige ledelses 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, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller gennemgangskonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Næstved, den 18. december 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Rickard Halfdan Patel

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33780

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at besidde kapitalandele samt investering i øvrigt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.17 - 30.06.18 udviser et resultat på DKK -1.847.606 mod DKK -1.857.253 for tiden 01.07.16 - 30.06.17. Balancen viser en egenkapital på DKK -63.872.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen. Selskabskapitalen forventes reetableret via indtjening fra selskabets datterselskaber i de kommende år.

Oplysninger om fortsat drift

Selskabets kapitalejer har efter regnskabsårets afslutning afgivet en støtteerklæring overfor selskabet med tilsagn om tilførsel af den nødvendige likviditet til sikring af selskabets fortsatte drift i regnskabsåret 2018/19. Ledelsen aflægges på denne baggrund årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift. Der henvises til note 1 for nærmere omtale af forholdet.

Efterfølgende begivenheder

Selskabets kapitalejer har efter regnskabsårets afslutning afgivet en støtteerklæring overfor selskabet med tilsagn om tilførsel af den nødvendige likviditet til sikring af selskabets fortsatte drift i regnskabsåret 2018/19.

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke i øvrigt indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2017/18 DKK	2016/17 DKK
	Bruttotab	-51.690	-223.637
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-29.101	-7.058
4	Andre finansielle indtægter	162.763	131.725
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-1.893.870	-1.769.093
	Andre finansielle omkostninger	-13.988	-11.424
	Resultat før skat	-1.825.886	-1.879.487
	Skat af årets resultat	-21.720	22.234
	Årets resultat	-1.847.606	-1.857.253

Forslag til resultatdisponering

	Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	72.580	0
	Overført resultat	-1.920.186	-1.857.253
	I alt	-1.847.606	-1.857.253

AKTIVER		30.06.18	30.06.17
		DKK	DKK
Note			
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	352.326	381.427
	Finansielle anlægsaktiver i alt	352.326	381.427
	Anlægsaktiver i alt	352.326	381.427
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	1.005.428
	Udskudt skatteaktiv	514	22.234
	Andre tilgodehavender	38.143	31.166
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	0	74.531
	Tilgodehavender i alt	38.657	1.133.359
	Likvide beholdninger	196.579	712.119
	Omsætningsaktiver i alt	235.236	1.845.478
	Aktiver i alt	587.562	2.226.905

PASSIVER		30.06.18	30.06.17
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	80.000	80.000
	Overført resultat	-143.872	1.776.314
	Egenkapital i alt	-63.872	1.856.314
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.000	33.750
	Gæld til tilknyttede virksomheder	314.540	0
	Selskabsskat	0	33.888
	Anden gæld	316.894	302.953
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	651.434	370.591
	Gældsforpligtelser i alt	651.434	370.591
	Passiver i alt	587.562	2.226.905

⁵ Eventualforpligtelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.16 - 30.06.17			
Saldo pr. 01.07.16	80.000	3.633.567	3.713.567
Forslag til resultatdisponering	0	-1.857.253	-1.857.253
Saldo pr. 30.06.17	80.000	1.776.314	1.856.314
Egenkapitalopgørelse for 01.07.17 - 30.06.18			
Saldo pr. 01.07.17	80.000	1.776.314	1.856.314
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-72.580	-72.580
Forslag til resultatdisponering	0	-1.847.606	-1.847.606
Saldo pr. 30.06.18	80.000	-143.872	-63.872

1. Oplysninger om fortsat drift

Selskabskapitalen forventes reetableret via indtjening fra selskabets datterselskaber i de kommende år.

Selskabets kapitalejer har efter regnskabsårets afslutning afgivet en støtteerklæring overfor selskabet med tilsagn om tilførsel af den nødvendige likviditet til sikring af selskabets fortsatte drift i regnskabsåret 2018/19. Ledelsen aflægges på denne baggrund årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift.

2. Efterfølgende begivenheder

Selskabets kapitalejer har efter regnskabsårets afslutning afgivet en støtteerklæring overfor selskabet med tilsagn om tilførsel af den nødvendige likviditet til sikring af selskabets fortsatte drift i regnskabsåret 2018/19.

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke i øvrigt indtruffet betydningsfulde hændelser.

3. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Nedskrivning af tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	Nedskrivning af finansielle aktiver	-1.893.870	-1.769.093
I alt		-1.893.870	-1.769.093

Nedskrivningen af finansielle aktiver vedrører nedskrivning af tilgodehavende fra tilknyttet virksomhed til forventet realisationsværdi.

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
4. Finansielle indtægter		
Renter, tilknyttede virksomheder	157.690	130.501
Renteindtægter i øvrigt	1.268	1.224
Øvrige finansielle indtægter	3.805	0
Øvrige finansielle indtægter	5.073	1.224
I alt	162.763	131.725

5. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

6. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttotab**

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele, der måles til kostpris, indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiseringsværdi.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

BALANCE

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. 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.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.