

M. A. Olesen Holding ApS

Hjemstedsadresse: Wildersgade 51, 3. sal, 1408 København K

CVR-nummer 36 91 79 97

Årsrapport 2019/20

Regnskabsperiode: 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. januar 2021

Mads Andreas Olesen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter til årsregnskabet	13

Selskabsoplysninger

Selskabet	M. A. Olesen Holding ApS Wildersgade 51, 3. sal 1408 København K Hjemstedskommune: København
Direktion	Mads Andreas Olesen
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Stiftelsesdato	10. juni 2015
Regnskabsår	1. juli - 30. juni

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har været at drive handel, industri og service.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i året ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter.

Selskabets resultat er negativt påvirket med 2,3 mio. kr. på nedskrivning af "Andre værdipapirer og kapitalandele".

Egenkapitalen er positivt påvirket med 21,6 mio. kr. på dagsværdiregulering af regnskabsposten "Kapitalandele i associerede virksomheder".

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for M. A. Olesen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 7. januar 2021.

Direktion

Mads Andreas Olesen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i M. A. Olesen Holding ApS:

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for M. A. Olesen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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 uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Helsingør, den 7. januar 2021

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

Jesper Fenger Smidt
statsautoriseret revisor
mne31476

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for M. A. Olesen Holding ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har ledelsen valgt at følge visse af reglerne fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Under henvisning til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet 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.

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 tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning fratrukket hertil medgået direkte omkostninger samt fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning ved huslejeindtægter indregnes og periodiseret i henhold til indgåede lejekontrakter.

Direkte omkostninger omfatter ejendomsskat, forsikring, vedligeholdelse mv. der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Regnskabspraksis

Finansielle poster

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 regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

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 poster direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med dets dattervirksomheder. Selskabet fungerer som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med datterselskabet fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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 vurderinger af aktivernes forventede brugstider samt forventede scrapværdier:

Bygninger	75 år	Forventet scrapværdi	50%
-----------	-------	----------------------	-----

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Tab og gevinst indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsudgifter.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat og fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, fortsat

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnet under anlægsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen. Dagsværdien måles til salgsværdien for de enkelte kapitalandele, såfremt der er et aktivt marked herfor, sekundært på værdiansættelsesrapporter og markedsprisindikationer for de enkelte kapitalandele.

Værdireguleringer sker direkte på egenkapitalen og bindes under "Reserve for opskrivninger".

Andre værdipapirer og kapitalandele

Unoterede værdipapirer og kapitalandele indregnes og måles til dagsværdi. Dagsværdien måles til salgsværdi såfremt der er et aktivt marked herfor sekundært på værdiansættelsesrapporter for de enkelte kapitalandele.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen under "Skyldig selskabsskat" eller "Tilgodehavende selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, 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, 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%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Note	2019/20	2018/19
Bruttofortjeneste	168.810	-114.980
3 Afskrivninger	34.807	2.065
Resultat af primær drift	134.003	-117.045
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-40.000	0
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	87.139
Finansielle indtægter	130.977	26.510
1 Finansielle omkostninger	2.470.860	901.270
Resultat før skat	-2.245.880	-904.666
2 Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-2.245.880	-904.666
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	125.000	0
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	412.465	426.059
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-901.367	-933.065
Overført til overført resultat	-1.881.978	-397.660
Disponeret	-2.245.880	-904.666
Ekstraordinært udbytte udloddet efter regnskabsårets udløb:		
Der er efter regnskabsårets udløb ekstraordinært udloddet kr.	0	275.479

Balance 30. juni 2020

Aktiver

Note	2020	2019
3 Grunde og bygninger	9.344.442	862.179
Materielle anlægsaktiver	9.344.442	862.179
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	40.000
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	21.636.072	22.820
Andre værdipapirer og kapitalandele	7.399.360	9.709.489
Finansielle anlægsaktiver	29.035.432	9.772.309
Anlægsaktiver	38.379.874	10.634.488
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	274.346	0
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	1.737.556	772.362
Andre tilgodehavender	1.156.271	1.704.290
Tilgodehavender	3.168.173	2.476.652
Likvide beholdninger	4.218.127	8.040.781
Omsætningsaktiver	7.386.300	10.517.433
Aktiver i alt	45.766.174	21.151.921

Balance 30. juni 2020

Passiver

Note	2020	2019
Selskabskapital	50.000	50.000
Reserve for opskrivninger	21.593.252	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	901.367
Overført resultat	17.900.173	19.782.151
Foreslået udbytte	125.000	0
6 Egenkapital	39.668.425	20.733.518
7 Langfristet del af kreditinstitutter i øvrigt	5.798.430	320.428
Langfristet gæld	5.798.430	320.428
Anden gæld	299.319	97.975
Kortfristet gæld	299.319	97.975
Gæld i alt	6.097.749	418.403
Passiver i alt	45.766.174	21.151.921
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Eventualforpligtelser		
10 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger		

Noter til årsregnskabet

	2019/20	2018/19
	<u> </u>	<u> </u>
1 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder	86.904	0
Værdireguleringer af andre værdipapirer og kapitalandele	2.265.586	864.783
Renteomkostninger i øvrigt	118.370	36.487
	<u>2.470.860</u>	<u>901.270</u>
2 Skat af årets resultat		
Aktuel skat af årets resultat	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
3 Grunde og bygninger		
Anskaffelsessum 1. juli 2019	864.244	0
Årets tilgang	8.517.070	864.244
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum 30. juni 2020	<u>9.381.314</u>	<u>864.244</u>
Afskrivninger 1. juli 2019	2.065	0
Årets afskrivninger	34.807	2.065
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0
Afskrivninger 30. juni 2020	<u>36.872</u>	<u>2.065</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	<u>9.344.442</u>	<u>862.179</u>

Noter til årsregnskabet

	2019/20	2018/19
	<u> </u>	<u> </u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum 1. juli 2019	40.000	0
Årets tilgang	0	90.000
Årets afgang	0	50.000
	<u> </u>	<u> </u>
Anskaffelsessum 30. juni 2020	40.000	40.000
	<u> </u>	<u> </u>
Værdireguleringer 1. juli 2019	0	0
Årets resultat	-40.000	0
Udloddet udbytte	0	0
	<u> </u>	<u> </u>
Værdireguleringer 30. juni 2020	-40.000	0
	<u> </u>	<u> </u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	0	40.000
	<u> </u>	<u> </u>
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Anskaffelsessum 1. juli 2019	25.000	0
Årets tilgang	40.000	25.000
Årets afgang	20.000	0
	<u> </u>	<u> </u>
Anskaffelsessum 30. juni 2020	45.000	25.000
	<u> </u>	<u> </u>
Værdireguleringer 1. juli 2019	-2.180	0
Årets værdiregulering	21.593.252	-2.180
	<u> </u>	<u> </u>
Værdireguleringer 30. juni 2020	21.591.072	-2.180
	<u> </u>	<u> </u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	21.636.072	22.820
	<u> </u>	<u> </u>

Noter til årsregnskabet

6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode	Reserve for opskrivninger
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital 1. juli 2019	50.000	901.367	0
Årets resultat	0	-901.367	21.593.252
Egenkapital 30. juni 2020	50.000	0	21.593.252

	Overført resultat	Foreslået udbytte
	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital 1. juli 2019	19.782.151	0
Ekstraordinært udbytte	0	412.465
Udbetalt udbytte	0	-412.465
Årets resultat	-1.881.978	125.000
Egenkapital 30. juni 2020	17.900.173	125.000

2020

2019

7 Kreditinstitutter i øvrigt

Forfald efter 5 år	0	320.428
Forfald 1-5 år	5.798.430	0
Forfald inden 1 år	0	0
	<u>5.798.430</u>	<u>320.428</u>

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt med restgæld t.kr. 5.798 er tinglyst ejerpantebreve på t.kr. 6.714 i grunde og bygninger til bogført værdi t.kr. 9.344.

Noter til årsregnskabet

9 Eventualforpligtelser

Selskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskattede danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter.

10 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

I forbindelse med udarbejdelsen af årsregnskabet, har ledelsen anlagt en række forudsætninger samt foretaget regnskabsmæssige skøn og vurderinger, som udgør en del af grundlaget for indregning og måling af selskabets aktiver og forpligtelser samt indtægter og omkostninger.

Disse forudsætninger og vurderinger er baseret på historisk erfaring, forretningskendskab, forventninger samt andre faktorer, som kan medføre, at de realiserede resultater vil afvige fra de anvendte skøn og vurderinger.

Det er ledelsens vurdering, at regnskabsmæssige skøn og vurderinger, der kan være særligt væsentlige for regnskabsudarbejdelsen primært vedrører måling af kapitalandele i associerede virksomheder og andre værdipapirer og kapitalandele som måles til dagsværdi baseret på markedsindikationer, værdiansættelsesrapporter mv.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Mads Andreas Olesen

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-183222443835
Tidspunkt for underskrift: 11-01-2021 kl.: 09:47:35
Underskrevet med NemID

Mads Andreas Olesen

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-183222443835
Tidspunkt for underskrift: 11-01-2021 kl.: 09:47:35
Underskrevet med NemID

Jesper Smidt

Som Revisor NEM ID
RID: 1287500629677
Tidspunkt for underskrift: 11-01-2021 kl.: 09:54:05
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: 1a48dffeSzrn241424810