

Kapital Partner Holding ApS

Jernbanegade 4, 3.th., 1608 København V
CVR-nr. 37 19 24 06

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 25.06.19

Jesper Ilsøe
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 - 18 |

Selskabet

Kapital Partner Holding ApS
Jernbanegade 4, 3.th.
1608 København V
Hjemsted: København
CVR-nr.: 37 19 24 06
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jesper Ilsøe

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank

Dattervirksomhed

Kapital Partner ApS, København

Associeret virksomhed

Kapital Partner ApS, København, overgået til dattervirksomhed 1.12.2018

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Kapital Partner Holding 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. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 25. juni 2019

Direktionen

Jesper Ilsøe

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Til den daglige ledelse i Kapital Partner Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Kapital Partner Holding ApS for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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.

Søborg, den 25. juni 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Flemming Karger Bernth

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne2812

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i besiddelse af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 524.591 mod DKK 1.095.661 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 729.375.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Selskabet har 1. december 2018 erhvervet de sidste 50% af Kapital Partner ApS, hvilket gør Kapital Partner ApS til et datterselskab.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

| Note | | 2018 DKK | 2017 DKK |
|------|---|-----------------|------------------|
| | Bruttotab | -508.848 | -15.434 |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.011.904 | 1.120.884 |
| 1 | Andre finansielle indtægter | 4.303 | 9.515 |
| 2 | Andre finansielle omkostninger | -42.581 | -19.304 |
| | Resultat før skat | 464.778 | 1.095.661 |
| 3 | Skat af årets resultat | 59.813 | 0 |
| | Årets resultat | 524.591 | 1.095.661 |

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|--|--|----------------|------------------|
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 236.905 | -91.623 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 0 | 1.000.000 |
| | Overført resultat | 287.686 | 187.284 |
| | I alt | 524.591 | 1.095.661 |

| AKTIVER | | 31.12.18 | 31.12.17 |
|--|--|------------------|------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| 4 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 311.904 | 0 |
| 4 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 0 | 25.000 |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 0 | 1.212.507 |
| | Deposita | 211.470 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | | 523.374 | 1.237.507 |
| Anlægsaktiver i alt | | 523.374 | 1.237.507 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 59.813 | 0 |
| | Andre tilgodehavender | 223.062 | 0 |
| | Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse | 0 | 259.515 |
| Tilgodehavender i alt | | 282.875 | 259.515 |
| Likvide beholdninger | | 499.099 | 234.292 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 781.974 | 493.807 |
| Aktiver i alt | | 1.305.348 | 1.731.314 |

| PASSIVER | | 31.12.18 | 31.12.17 |
|-----------------|--|------------------|------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Selskabskapital | 50.000 | 50.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 261.904 | 24.999 |
| | Overført resultat | 417.471 | 129.785 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 0 | 1.000.000 |
| | Egenkapital i alt | 729.375 | 1.204.784 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 46.250 | 7.500 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 170.689 | 0 |
| | Gæld til associerede virksomheder | 0 | 519.030 |
| | Deposita | 30.000 | 0 |
| | Anden gæld | 329.034 | 0 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 575.973 | 526.530 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 575.973 | 526.530 |
| | Passiver i alt | 1.305.348 | 1.731.314 |

⁵ Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabs- året |
|---|----------------------|---|----------------------|--|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18 | | | | |
| Saldo pr. 01.01.18 | 50.000 | 24.999 | 129.785 | 1.000.000 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | 0 | -1.000.000 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 236.905 | 287.686 | 0 |
| Saldo pr. 31.12.18 | 50.000 | 261.904 | 417.471 | 0 |

| | 2018 | 2017 |
|--|------|------|
| | DKK | DKK |

1. Finansielle indtægter

| | | |
|------------------------------|-------|-------|
| Renteindtægter i øvrigt | 3.767 | 9.515 |
| Øvrige finansielle indtægter | 536 | 0 |
| I alt | 4.303 | 9.515 |

2. Finansielle omkostninger

| | | |
|----------------------------------|--------|--------|
| Renter, tilknyttede virksomheder | 584 | 0 |
| Renter, associerede virksomheder | 37.474 | 19.030 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 4.523 | 274 |
| I alt | 42.581 | 19.304 |

3. Skat af årets resultat

| | | |
|----------------------------------|---------|---|
| Skat af årets resultat | -59.813 | 0 |
| Årets regulering af udskudt skat | 0 | 0 |
| I alt | -59.813 | 0 |

4. Kapitalandele

| Beløb i DKK | Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder | Kapitalandele i associerede virksomheder |
|--|--|--|
| Kostpris pr. 01.01.18 | 0 | 25.000 |
| Tilgang i året | 50.000 | 0 |
| Afgang i året | 0 | -25.000 |
| Kostpris pr. 31.12.18 | 50.000 | 0 |
| Tilgang ved fusion og køb af virksomhed | 35.727 | 0 |
| Årets resultat fra kapitalandele | 226.177 | 785.727 |
| Udbytte relateret til kapitalandele | 0 | -750.000 |
| Overførsler i årets løb til/fra andre poster | 0 | -35.727 |
| Opskrivninger pr. 31.12.18 | 261.904 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18 | 311.904 | 0 |

| Navn og hjemsted: | Ejerandel | Egenkapital DKK | Årets resultat DKK | Indregnet værdi DKK |
|-----------------------------------|-----------|--------------------|-----------------------|------------------------|
| Dattervirksomheder: | | | | |
| Kapital Partner ApS, København | 100% | 311.904 | 226.177 | 311.904 |
| Associerede virksomheder: | | | | |
| Kapital Partner ApS, København | 50% | 0 | 785.727 | 0 |

5. Nærtstående parter

| Bestemmende indflydelse | Grundlag for indflydelse |
|--|--|
| Jesper Ilsøe, Christian Richardts Vej 9, st.tv., 1951 Frederiksberg C | Direktør og ultimativ kapitalejer |
| Beløb i DKK | Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen |
| Kostpris pr. 01.01.18 | 259.515 |
| Rente | 3.767 |
| Indbetalt i årets løb | -751.046 |
| Udbetalt i årets løb | 148.730 |
| Kostpris pr. 31.12.18 | -339.034 |

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.

RESULTATOPGØRELSE

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 og associerede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger 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.

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.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

BALANCE

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen 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.

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.

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.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

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.

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

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

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