

Hans Rye Holding 2018 ApS

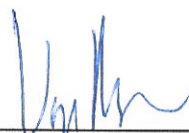
CVR-nr. 39 65 60 43

Engholm Parkvej 8
3450 Allerød

Årsrapport 2019

(regnskabsperiode 1. januar 2019 - 31. december 2019)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
14. maj 2020



Vagn Thorup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegning og erklæringer	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2019 - 31. december 2019 for Hans Rye Holding 2018 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 14. maj 2020

I direktionen:

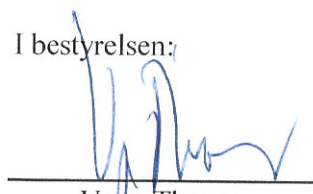


Hanne Lis Rye



Jørgen Madsen

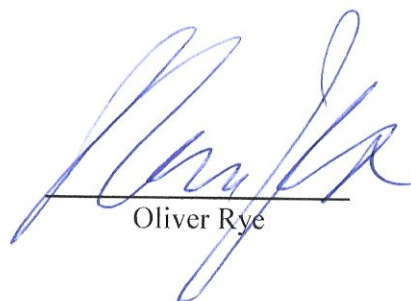
I bestyrelsen:



Vagn Thorup
Formand



Josephine Rye



Oliver Rye



Hanne Lis Rye

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hans Rye Holding 2018 ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hans Rye Holding 2018 ApS for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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.

Allerød, den 14. maj 2020

Piaster Revisorerne,
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 25 16 00 37



Steen Dahl Andersen
statsautoriseret revisor
mne29455

Selskabsoplysninger

Selskabet	Hans Rye Holding 2018 ApS Engholm Parkvej 8 3450 Allerød
	CVR-nr.: 39 65 60 43
	Stiftet: 30. maj 2018
	Hjemsted: Rudersdal
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Hanne Lis Rye Jørgen Madsen
Bestyrelse	Vagn Thorup Josephine Rye Oliver Rye Hanne Lis Rye
Revisor	Piaster Revisorerne, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Engholm Parkvej 8 3450 Allerød

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter.

Selskabet fungerer som holdingselskab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i året konstateret et tilfredsstillende afkast på sine værdipapirsinvesteringer, men har som følge af udviklingen i detailbranchen været nødsaget til at nedskrive værdien af HaNi Holding ApS, der har et tilgodehavende hos køberen af Masai koncernen. Nedskrivningen udgør ca. 38 mio. kr.

Årets resultat anses samlet set for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Selskabets værdipapirer er udsat for almindelig markedsmæssig risiko, og at dette har påvirket udviklingen i værdien af selskabets værdipapirer i 2020. Der er herudover ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som i væsentlig grad har påvirket selskabets drift eller status.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019	2018
Andre eksterne omkostninger		-413.130	-367.937
Bruttotab		-413.130	-367.937
Personaleomkostninger	1	-801.286	-800.661
Driftsresultat		-1.214.416	-1.168.598
Finansielle indtægter	2	23.408.400	5.435.150
Nedskrivning af finansielle aktiver		-38.313.419	0
Finansielle omkostninger		-719.994	-15.796.307
Ordinært resultat før skat		-16.839.429	-11.529.755
Skat af årets resultat	3	-4.556.365	2.765.371
Årets resultat		-21.395.794	-8.764.384
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		-21.395.794	-74.764.384
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	4.000.000
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret		0	62.000.000
Disponeret i alt		-21.395.794	-8.764.384

Balance pr. 31. december

Aktiver

	Note	2019	2018
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	2.015.702	15.702
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	1.600.000	39.913.419
Finansielle anlægsaktiver		3.615.702	39.929.121
Anlægsaktiver		3.615.702	39.929.121
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		36.942	35.521
Selskabsskat		0	467.973
Udskudt skat		0	2.822.000
Andre tilgodehavender		24.384	0
Kortfristede tilgodehavender		61.326	3.325.494
Andre værdipapirer og kapitalandele		304.606.534	385.606.448
Likvide beholdninger		85.183.004	5.051.536
Omsætningsaktiver		389.850.864	393.983.478
Aktiver i alt		393.466.566	433.912.599

Balance pr. 31. december

Passiver

	Note	2019	2018
Selskabskapital		50.000	50.000
Overført resultat		382.697.323	404.093.117
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	4.000.000
Egenkapital	7	382.747.323	408.143.117
Kreditinstitutter		1.603.143	31.810
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		8.064.932	25.632.720
Selskabsskat		749.558	0
Anden gæld		301.610	104.952
Kortfristede gældsforpligtelser		10.719.243	25.769.482
Gældsforpligtelser		10.719.243	25.769.482
Passiver i alt		393.466.566	433.912.599
Eventualforpligtelser	8		
Særlige poster	9		

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
1 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	800.000	800.000
Omkostninger til social sikring	1.286	661
	<u>801.286</u>	<u>800.661</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>0</u>	<u>0</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.421	1.223
Øvrige finansielle indtægter	3.158.799	5.433.927
	<u>3.160.220</u>	<u>5.435.150</u>
3 Skat af årets resultat		
Skat af ordinært resultat	1.734.832	0
Regulering af udskudt skat	2.822.000	-2.822.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-467	56.629
	<u>4.556.365</u>	<u>-2.765.371</u>

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar	15.702	15.702		
Årets tilgang	<u>2.000.000</u>	<u>0</u>		
Kostpris 31. december	<u>2.015.702</u>	<u>15.702</u>		
Værdireguleringer 1. januar	0	0		
Årets regulering	<u>0</u>	<u>0</u>		
Værdireguleringer 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>		
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.015.702</u>	<u>15.702</u>		
Informationer, jf. seneste årsregnskab				
	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
HRH PE ApS Allerød CVR-nr. 37 98 63 72	<u>100%</u>	<u>100.000</u>	<u>-2.262</u>	<u>2.011.217</u>

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	39.913.419	39.913.419
Kostpris 31. december	39.913.419	39.913.419
Værdireguleringer 1. januar	0	0
Årets regulering	-38.313.419	0
Værdireguleringer 31. december	-38.313.419	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.600.000</u>	<u>39.913.419</u>

Informationer, jf. seneste årsregnskab

	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
HaNi Holding ApS Allerød CVR-nr. 21 38 28 09	<u>50%</u>	<u>125.000</u>	<u>566.027</u>	<u>80.961.244</u>

Seneste årsrapport er aflagt pr. 30. juni 2019.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
6 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	2.822.000	0
Regulering af udskudt skat i året	-2.822.000	2.822.000
	<u>0</u>	<u>2.822.000</u>

Noter

	2019	2018
7 Egenkapital		
Selskabskapital 1. januar	50.000	50.000
Selskabskapital 31. december	50.000	50.000
Overført resultat 1. januar	404.093.117	478.857.501
Forslag til årets resultatfordeling	-21.395.794	-74.764.384
Overført resultat 31. december	382.697.323	404.093.117
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 1. januar	4.000.000	10.000.000
Udbetalt udbytte	-4.000.000	-10.000.000
Forslag til årets resultatfordeling	0	4.000.000
Foreslået udbytte indregnet under egenkapital 31. december	0	4.000.000
Egenkapital 31. december	382.747.323	408.143.117

8 Eventualforpligtelser

Selskabet ejer kapitalandele i flere kapitalfonde og har forpligtet sig til et investortilsagn i kapitalfondene på i alt 4,2 mio. EUR og 2 mio. USD, svarende til ca. 44,4 mio. kr.

9 Særlige poster

Selskabet har i året nedskrevet investeringen i HaNi Holding ApS med 38 mio. kr. til investeringens forventede genindvindingsværdi. Nedskrivningen er indregnet i resultatopgørelsen under posten Nedskrivning af finansielle aktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Generelt

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger mv. til selskabets personale.

Udbytte fra tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes udbytte fra tilknyttede virksomheder deklareret i regnskabsåret.

Udbytte fra associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes udbytte fra associerede virksomheder deklareret i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

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.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris med fradrag af nedskrivning. Hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris med fradrag af nedskrivning. Hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer og kapitalandele under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Unoterede investeringsforeninger med fokus på aktiver, der måles til dagsværdi, måles til dagsværdi (investeringsforeningens indre værdi) på balancedagen. Øvrige unoterede kapitalandele måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter samt kontantbeholdninger omregnet til balancedagens valutakurs.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.