
Ole Holst A/S

Byllerup 3, 5580 Nørre Aaby

Årsrapport for 2018/19 (regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 40 01 51 16

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 16/03 2020

Ole Holst
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Noter til årsregnskabet 9

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for Ole Holst A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018/19.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørre Aaby, den 16. marts 2020

Direktion

Ole Holst

Bestyrelse

Bente Holst
formand

Ole Holst

Mette Holst

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Ole Holst A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Ole Holst A/S for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1, hvoraf det fremgår, at selskabet forventer at afvikle nuværende hovedaktiviteter i tilknyttede virksomhed, at regnskabet ikke aflægges under forudsætning om fortsat drift, og at indregning, måling og præsentation sker under hensyntagen hertil.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften under hensyntagen til afvikling af nuværende hovedaktiviteter i tilknyttet virksomhed; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincipper under hensyntagen til den forventede afvikling af hovedaktiviteter i tilknyttet virksomhed.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincipper 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 under hensyntagen til afviklingen af selskabets hovedaktiviteter i tilknyttet virksomhed. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet 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.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Trekantområdet, den 16. marts 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Steffen Kjær Rasmussen

statsautoriseret revisor

mne9867

Selskabsoplysninger

Selskabet

Ole Holst A/S
Byllerup 3
5580 Nørre Aaby

CVR-nr.: 40 01 51 16
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Hjemstedskommune: Middelfart

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er besiddelse af anparterne i dattervirksomheden
Papirkompagniet Ole Holst ApS samt øvrig investeringsvirksomhed.

Bestyrelse

Bente Holst, formand
Ole Holst
Mette Holst

Direktion

Ole Holst

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Advokat

Trolle Advokatfirma
Vesterballevej 25
7000 Fredericia

Pengeinstitut

Handelsbanken
Prinsessegade 82
7000 Fredericia

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Andre eksterne omkostninger		-7.506	-6.250
Bruttoresultat		-7.506	-6.250
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder		-639.059	407.889
Finansielle omkostninger	2	-557.167	-632.517
Resultat før skat		-1.203.732	-230.878
Skat af årets resultat	3	61.160	179.652
Årets resultat		-1.142.572	-51.226

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-1.142.572	-51.226
		-1.142.572	-51.226

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	3.698.798	4.337.857
Finansielle anlægsaktiver		3.698.798	4.337.857
Anlægsaktiver		3.698.798	4.337.857
Tilgode hos tilknyttet virksomhed for selskabsskat		61.160	179.652
Tilgodehavender		61.160	179.652
Omsætningsaktiver		61.160	179.652
Aktiver		3.759.958	4.517.509

Balance 30. september

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-12.308.948	-11.166.376
Egenkapital	5	-11.808.948	-10.666.376
Kreditinstitutter		6.046.219	6.064.241
Gæld til dattervirksomhed		3.762.900	3.026.528
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		5.753.537	6.086.866
Anden gæld		6.250	6.250
Kortfristet gæld		15.568.906	15.183.885
Gældsforpligtelser		15.568.906	15.183.885
Passiver		3.759.958	4.517.509
Væsentlige begivenheder efter balancedagen og fortsat drift	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Anvendt regnskabspraksis	7		

Noter til årsregnskabet

1 Væsentlige begivenheder efter balancedagen og fortsat drift

Ledelsen har efter balancedagen truffet aftale med selskabets pengeinstitut om, opsigelse af lejemål i lejede lokaler og afvikling af nuværende hovedaktiviteter i tilknyttet virksomhed

Aftalen indeholder en række vilkår for afvikling af nuværende kreditfaciliteter. Disse vilkår rummer en række forudsætninger, blandt andet forudsætninger om beløbs størrelse for likviditetsprovenue ved planlagt ophør af hovedaktiviteter i tilknyttet virksomhed. Det er ledelsens vurdering, at vilkårene vil blive opfyldt, og at afvikling af engagementet med finansieringsinstituttet vil ske som aftalt.

Under hensyntagen til aftalen med selskabets pengeinstitut, har ledelsen valgt ikke at aflægge Årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift. Indregning og måling af selskabets kapitalandele i tilknyttet virksomhed er således sket under hensyntagen til at der skal ske realisation af hovedaktiviteterne i tilknyttet virksomhed.

Ledelsen må dog også konstatere, at der er væsentlig usikkerhed om, hvorvidt vilkårene i aftalen med selskabets pengeinstitut kan opfyldes, blandt andet beløbsstørrelsen for likviditetsprovenue ved planlagt ophør af hovedaktiviteterne i tilknyttet virksomhed.

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	130.717	98.479
Andre finansielle omkostninger	426.450	534.038
	557.167	632.517
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-61.160	-179.652
	-61.160	-179.652

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	13.246.894	13.246.894
Kostpris 30. september	13.246.894	13.246.894
Værdireguleringer 1. oktober	-8.909.037	-9.316.926
Årets resultat	-639.059	407.889
Værdireguleringer 30. september	-9.548.096	-8.909.037
Regnskabsmæssig værdi 30. september	3.698.798	4.337.857

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Papirkompagniet Ole Holst ApS	Nørre Aaby	500.000	100%	-2.942	-4.340.799

5 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. oktober	500.000	-11.166.376	-10.666.376
Årets resultat	0	-1.142.572	-1.142.572
Egenkapital 30. september	500.000	-12.308.948	-11.808.948

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Selskabet har pantsat nom DKK 500.000 anparter i Papirkompagniet Ole Holst ApS til sikkerhed for selskabets gæld til kreditinstitut.

Eventualforpligtelser

Koncernen hæfter soldarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. JKoncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernenshæftelse udgør et større beløb.

Der er afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabets mellemværende med pengeinstitut.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ole Holst A/S for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år. Årsrapporten aflægges ikke under forudsætning og fortsat drift (going concern). Der er taget højde herfor i forbindelse med indregning, måling og præsentation.

Årsregnskab for 2018/19 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender værdiansættes til pålydende værdi.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.