

statsautoriseret revisionsfirma  
Stationspladsen 1 og 3  
3000 Helsingør  
CVR nr. 30 19 52 64

Tlf. 4921 8700  
Fax 4921 8750  
[www.kallermann.dk](http://www.kallermann.dk)

## **Holtana Invest A/S**

**Dronninggårds Alle 114  
2840 Holte**

**CVR-nr. 19872793**

### **Årsrapport**

1. juli 2023 - 30. juni 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. december 2024

---

Nicolai Due Kofod  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for Holtana Invest A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 27. december 2024

### Direktion

Jens-Jørgen Højer Mathiesen  
direktør

### Bestyrelse

Nicolai Due Kofod  
formand

Hanne Højer Jans

Jens-Jørgen Højer Mathiesen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Holtana Invest A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Holtana Invest A/S for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

#### 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- \* 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.
- \* 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.

Helsingør, den 27. december 2024

Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma

CVR-nr. 30195264

Rasmus Rolighed Asmussen

statsautoriseret revisor

mne45874

## Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	Holtana Invest A/S Dronninggårds Alle 114 2840 Holte CVR-nr. 19872793 Stiftelsesdato 15. oktober 1996 Regnskabsår 1. juli 2023 - 30. juni 2024
<b>Direktion</b>	Jens-Jørgen Højer Mathiesen, direktør
<b>Bestyrelse</b>	Nicolai Due Kofod Hanne Højer Jans Jens-Jørgen Højer Mathiesen, direktør
<b>Revisor</b>	Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma Stationspladsen 1 og 3 3000 Helsingør CVR-nr. 30195264

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål består i at drive handel, finansiering, køb og salg af pantebreve og andre værdipapirer, herunder aktier og obligationer.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har bogførte investeringer i pantebreve optaget under "Andre tilgodehavender" for 7.580.394 kr. Investeringerne er omfattet med usikkerhed for så vidt angår værdiansættelsen. Ledelsen har vurderet, at pantebrevene og tilgodehavende renter kan indregnes til den bogførte værdi.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 udviser et resultat på 7.828.937 kr., og selskabets balance pr. 30. juni 2024 udviser en balancesum på 111.454.241 kr., og en egenkapital på 21.235.462 kr.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

### Generelt

Årsrapporten for Holtana Invest A/S for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttotab

Bruttotab består af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

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 og pantebreve samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender omfatter primært pantebrevsbeholdning. Disse måles til amortiserer kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til forventede tab på pantebreve og tilgodehavende renter.

### Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

### Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Aktuelle skatteforpligtelser**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse**

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-189.520</b>	<b>-175.239</b>
Finansielle indtægter		15.749.867	7.902.140
Finansielle omkostninger	2	-5.521.695	-7.047.601
<b>Resultat før skat</b>		<b>10.038.652</b>	<b>679.300</b>
Skat af årets resultat	3	-2.209.715	-149.597
<b>Årets resultat</b>		<b>7.828.937</b>	<b>529.703</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		7.828.937	529.703
<b>Resultatdisponering</b>		<b>7.828.937</b>	<b>529.703</b>

## Balance 30. juni 2024

	Note	2024 kr.	2023 kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre tilgodehavender		7.580.394	7.655.885
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>7.580.394</b>	<b>7.655.885</b>
<b>Anlægsaktiver</b>			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.600	4.600
Andre tilgodehavender		852.328	1.113.628
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		0	92.915
<b>Tilgodehavender</b>		<b>856.928</b>	<b>1.211.143</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		98.835.286	92.795.527
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	4	<b>98.835.286</b>	<b>92.795.527</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>4.181.633</b>	<b>7.771.177</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>103.873.847</b>	<b>101.777.847</b>
<b>Aktiver</b>		<b>111.454.241</b>	<b>109.433.732</b>
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		20.735.462	12.906.525
<b>Egenkapital</b>		<b>21.235.462</b>	<b>13.406.525</b>
Gæld til banker		79.817.033	80.384.316
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder		1.627.270	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	5	<b>81.444.303</b>	<b>80.384.316</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		47.500	46.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.726.976	15.596.641
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>8.774.476</b>	<b>15.642.891</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>90.218.779</b>	<b>96.027.207</b>
<b>Passiver</b>		<b>111.454.241</b>	<b>109.433.732</b>
Usikkerhed ved indregning og måling	6		
Eventualforpligtelser	7		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	8		

## Egenkapitaloppførelsen

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført resultat kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital 1. juli 2023	500.000	12.906.525	13.406.525
Årets resultat	0	7.828.937	7.828.937
<b>Egenkapital 30. juni 2024</b>	<b>500.000</b>	<b>20.735.462</b>	<b>21.235.462</b>

## Noter

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede	1	1

Selskabet har ingen ansatte udover direktøren. Direktøren modtager ikke vederlag.

**2. Finansielle omkostninger**

Renter, tilknyttede virksomheder	132.750	370.513
Andre finansielle omkostninger	5.388.945	6.677.088
	<b>5.521.695</b>	<b>7.047.601</b>

**3. Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat	1.947.244	149.597
Ej refunderbar udenlandsk udbytteskat tidligere år	262.471	0
	<b>2.209.715</b>	<b>149.597</b>

**4. Værdipapirer og kapitalandele**

	Værdi ultimo indregnet i balancen	Årets urealise- rede gevinst ind- regnet i resultat- opgørelsen
Børsnoterede værdipapirer	98.835.286	8.574.952

**5. Langfristede gældsforpligtelser**

	Forfald efter 1 år kr.	Forfald indenfor 1 år kr.	Forfald efter 5 år kr.
Gæld til banker	79.817.033	0	79.817.033
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder	1.627.270	0	0
	<b>81.444.303</b>	<b>0</b>	<b>79.817.033</b>

## Noter

### 6. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har bogførte investeringer i pantebreve optaget under "Andre tilgodehavender" for 7.580.394 kr. Investeringerne er omfattet med usikkerhed for så vidt angår værdiansættelsen.

Ledelsen har vurderet, at pantebrevene og tilgodehavende renter kan indregnes til den bogførte værdi.

### 7. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytter, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter på udbytter, renter og royalties fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, Holtana Holding ApS, CVR-nr. 73 40 02 28. Eventuelle senere korrektioner til sambeskatningsindkomsten kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har lejemål med en opsigelsesperiode på 3 måneder, og en månedlig husleje på 12 t.kr.

### 8. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 80 mio.kr., er der givet sikkerhedsstillelser i selskabets beholdning af børsnoterede værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2024 udgør 99 mio.kr.