

Holmskov Finans A/S
Strandvejen 92 B, 7120 Vejle Øst

Årsrapport for
2015

CVR-nr. 11 54 14 02

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. april 2016.

Keld Norup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Resultatopgørelse
- 11 Balance
- 13 Pengestrømsopgørelse
- 14 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Holmskov Finans A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle Øst, den 21. januar 2016

Direktion

Frank Ingelev Holmskov

Bestyrelse

Keld Norup
formand

Frank Ingelev Holmskov

Anne Marie Holmskov

Henriette Holmskov

Henrik Holmskov

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Holmskov Finans A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Holmskov Finans A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Vejle, den 21. januar 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Christian Holm
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Holmskov Finans A/S
Strandvejen 92 B
7120 Vejle Øst

CVR-nr.: 11 54 14 02
Hjemsted: Vejle
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
27. regnskabsår

Bestyrelse

Keld Norup, formand
Frank Ingelev Holmskov
Anne Marie Holmskov
Henriette Holmskov
Henrik Holmskov

Direktion

Frank Ingelev Holmskov

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gunhilds Plads 2
7100 Vejle

Dattervirksomhed

Holmskov Invest A/S, Vejle

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af investering i værdipapirer samt formuepleje.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling blev ikke som forventet i den senest offentliggjorte årsrapport og anses for utilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer for det kommende regnskabsår et positivt resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holmskov Finans A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i periodeafgrænsningsposter under henholdsvis tilgodehavender og gældsforpligtelser.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet til sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder lejeindtægter og omkostninger vedrørende ejendomme samt eksterne omkostninger.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

Omkostninger vedrørende ejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager m.v.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er 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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25 år	50%

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Beholdning af egne aktier nom. 150.000 kr. er nedskrevet til 0 kr.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Værdipapirer og kapitalandele, der ikke er børsnoterede, måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Holmskov Finans A/S som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25% til 22%, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22%.

Gældsforpligtelser

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

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtelse under posten "Forslag til udbytte for regnskabsåret".

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes forpligtelser vedrørende negative dagsværdier af finansielle instrumenter.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet og investeringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttotab	-162.740	-182.287
1 Personaleomkostninger	-50.000	-50.000
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-84.713	0
Resultat før finansielle poster	-297.453	-232.287
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-718.314	930.553
Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele, der er anlægsaktiver	0	199.344
Andre finansielle indtægter	7.406.021	4.053.665
Andre finansielle omkostninger	-7.870.688	-435.815
Resultat før skat	-1.480.434	4.515.460
2 Skat af årets resultat	20.870	-347.399
Årets resultat	-1.459.564	4.168.061
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-718.314	930.553
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.000.000
Overføres til overført resultat	0	2.237.508
Disponeret fra overført resultat	-2.741.250	0
Disponeret i alt	-1.459.564	4.168.061

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
	Grunde og bygninger	5.428.246	5.512.959
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.428.246</u>	<u>5.512.959</u>
3	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	17.504.642	18.295.280
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>6.470.333</u>	<u>15.597.382</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>23.974.975</u>	<u>33.892.662</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>29.403.221</u>	<u>39.405.621</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	27.601	219.321
	Tilgodehavende selskabsskat	529.454	63.127
	Andre tilgodehavender	<u>859.137</u>	<u>405.641</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>1.416.192</u>	<u>688.089</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>30.351.966</u>	<u>26.552.925</u>
	Værdipapirer i alt	<u>30.351.966</u>	<u>26.552.925</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.269.700</u>	<u>486.691</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>35.037.858</u>	<u>27.727.705</u>
	Aktiver i alt	<u>64.441.079</u>	<u>67.133.326</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
4 Aktiekapital		3.150.000	3.150.000
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		13.922.502	14.713.140
6 Overført resultat		45.330.020	48.023.651
Egenkapital i alt		<u>62.402.522</u>	<u>65.886.791</u>
Gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		38.557	83.287
Anden gæld		0	120.000
Periodeafgrænsningsposter		0	43.248
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000.000	1.000.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>2.038.557</u>	<u>1.246.535</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>2.038.557</u>	<u>1.246.535</u>
Passiver i alt		<u>64.441.079</u>	<u>67.133.326</u>
7 Eventualposter			
8 Nærtstående parter			

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Årets resultat	-1.459.564	4.168.061
9 Reguleringer	1.246.824	-4.400.348
10 Ændring i driftskapital	-402.108	687.362
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-614.848	455.075
Renteindbetalinger og lignende	713.092	964.207
Renteudbetalinger og lignende	-49.017	-116.714
Pengestrøm fra ordinær drift	49.227	1.302.568
Betalt selskabsskat	-473.058	-1.073.375
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-423.831	229.193
Køb af finansielle anlægsaktiver og værdipapirer	-27.421.204	-4.829.663
Salg af finansielle anlægsaktiver og værdipapirer	31.203.905	3.997.814
Modtagne udbytter	376.520	621.641
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	4.159.221	-210.208
Udbetalt udbytte	-1.000.000	0
Udbytte af egne aktier	47.619	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-952.381	0
Ændring i likvider	2.783.009	18.985
Likvider primo	486.691	467.706
Likvider ultimo	3.269.700	486.691
Likvider		
Likvide beholdninger	3.269.700	486.691
Likvider ultimo	3.269.700	486.691

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	50.000	50.000
	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-15.571	363.860
Regulering af tidligere års skat	-5.299	-16.461
	<u>-20.870</u>	<u>347.399</u>
	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Anskaffelsessum primo	3.582.140	3.582.140
Kostpris ultimo	<u>3.582.140</u>	<u>3.582.140</u>
Opskrivninger primo	14.713.140	13.785.551
Årets resultat	-718.314	930.553
Egenkapitalreguleringer	-72.324	-2.964
Opskrivninger ultimo	<u>13.922.502</u>	<u>14.713.140</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>17.504.642</u>	<u>18.295.280</u>
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Holmskov Invest A/S	Vejle	100 %

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
4. Aktiekapital		
Aktiekapital primo	3.150.000	3.150.000
	<u>3.150.000</u>	<u>3.150.000</u>
<p>Aktiekapitalen består af aktier i følgende størrelser, der ikke er opdelt i klasser:</p> <p>1 stk. á 1.000.000 kr. 3 stk. á 500.000 kr. 6 stk. á 100.000 kr. 1 stk. á 50.000 kr.</p> <p>Selskabets beholdning af egne aktier udgør nom. 150.000 kr., svarende til 4,76% af selskabskapitalen. Egne aktier er nedskrevet til 0 kr.</p>		
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	14.713.140	13.785.551
Resultatandel	-718.314	930.553
Egenkapitalbevægelser	-72.324	-2.964
	<u>13.922.502</u>	<u>14.713.140</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat primo	48.023.651	45.786.143
Udbytte af egne aktier	47.619	0
Årets overførte resultat	-2.741.250	2.237.508
	<u>45.330.020</u>	<u>48.023.651</u>

Noter

7. Eventualposter Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

8. Nærtstående parter Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Frank Ingelev Holmskov, Strandvejen 92 B, 7120 Vejle Øst

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
9. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	84.713	0
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	718.314	-930.553
Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele	0	-199.344
Andre finansielle indtægter	-7.406.021	-4.053.665
Andre finansielle omkostninger	7.870.688	435.815
Skat af årets resultat	-20.870	347.399
	<u>1.246.824</u>	<u>-4.400.348</u>
10. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-237.379	1.916.099
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-164.729	-1.228.737
	<u>-402.108</u>	<u>687.362</u>