

**N. E. HOLM A/S**  
**Julmosevej 10B**  
**3460 Birkerød**  
(Cvr. Nr. 15 03 76 87)

**Årsrapport for perioden**  
**01.01.-31.12.2015**

**Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling,**  
**den 31. maj 2016**



---

**dirigent**

**Indholdsfortegnelse**

	<u>Side</u>
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2-3
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning 1.1. - 31.12.2015	5
Anvendt regnskabspraksis	6-8
Resultatopgørelse 1.1. - 31.12.2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10-11
Noter	12-15

**Ledelsespåtegning**

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2015 for **N. E. HOLM A/S**.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 18. maj 2016

**Direktion**

Niels Erik Holm



**Bestyrelse**



Niels Erik Holm



Britta Holm



Christian Holm

### **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

Til kapitalejerne i N. E. HOLM A/S

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskab for N. E. Holm A/S for regnskabsåret 01.01.2015 – 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 – 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

(fortsat)

**Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 18. maj 2016

**Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**

(Cvr. nr. 33 96 35 56)

Morten Willemar Kristensen

Statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

**Selskabsnavn :** N. E. HOLM A/S  
Binavn: Konsulentfirmaet Niels Erik Holm A/S  
Julmosevej 10B  
3460 Birkerød  
CVR nr. nr.: 15 03 76 87  
Hjemstedskommune: Rudersdal

**Bestyrelse :** Niels Erik Holm  
Christian Holm  
Britta Holm

**Direktion :** Niels Erik Holm

**Revisor:** Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
0900 København C

**Ledelsesberetning 1.1. – 31.12.2015**

**Aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet består i udlejning af lejligheder og lokaler.

**Udviklingen i regnskabsåret**

Regnskabet er sluttet med et regnskabsmæssigt overskud på kr. 5.282.602.

**Begivenheder efter balancedagen**

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

**Den forventede udvikling**

Der forventes et tilfredsstillende resultat i det kommende år.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Generelt**

Årsrapporten for N. E. Holm A/S er aflagt i overensstemmelse årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser.

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.

### **Resultatopgørelse**

#### **Omsætning**

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

#### **Personaleomkostninger**

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

#### **Resultat af kapitalandele**

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder indtægts/udgiftsføres i resultatopgørelsen med forholdsmæssige andele af de associerede virksomheders resultat med fradrag af afskrivning på goodwill under posten "Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder".



**Anvendt regnskabspraksis**  
**(Fortsat)**

**Afskrivninger:**

Afskrivningsgrundlaget for anlægsaktiver er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	100 år
Driftsmidler og inventar	7 år
Mindre nyanskaffelser (under kr. 12.800)	1 år

Kunst til anskaffelsessum kr. 88.070 afskrives ikke.

**Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

**Skat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

**Balance**

**Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger måles til kostpris med opskrivning til omvurderet værdi, svarende til dagsværdi, med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger

**Anvendt regnskabspraksis**  
**(Fortsat)**

**Materielle anlægsaktiver, fortsat**

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-  
gøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssi-  
ge værdi.

**Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i associerede virksomheder værdiansættes efter den indre værdis metode. Dette indebærer, at  
kapitalandelene optages i balancen til den forholdsmæssige andel af indre værdi og med tillæg eller fradrag  
af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Moderselskabets  
andel af resultaterne med fradrag af afskrivning på goodwill medtages i resultatopgørelsen.

Nettoopskrivningen af kapitalandelen i associerede virksomheder opføres under egenkapital "Reserve for  
nettoopskrivning efter den indre værdis metode" i det omfang opskrivningen overstiger anskaffelsesværdien  
med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Såfremt associerede virksomheder har en negativ egenkapital optages denne til kr. 0. Eventuelle tilgodeha-  
vender hos den associerede virksomhed, nedskrives med et beløb maksimeret til den negative egenkapital i  
den associerede virksomhed.

Andre værdipapirer og kapitalandele værdiansættes til dagsværdi på balancedagen.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af  
nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

**Likvide beholdninger**

Likvider omfatter likvide beholdninger.

**Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015**

<b><u>Note</u></b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
Omsætning	1.086.656	799.841
Vareforbrug	<u>-14.456</u>	<u>-1.056</u>
	<u>1.072.200</u>	<u>798.785</u>
<b>Bruttoresultat</b>	<b>1.072.200</b>	<b>798.785</b>
1 Personaleomkostninger	-50.212	-38.750
Andre eksterne omkostninger	-1.040.633	-1.044.756
2 Afskrivninger på anlægsaktiver	<u>-55.422</u>	<u>-41.504</u>
<b>Resultat før renter</b>	<b>-74.067</b>	<b>-326.225</b>
3 Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	14.612	-97.817
Dagsværdiregulering af andre værdipapirer og kapitalandele	5.268.199	-1.262.230
Andre finansieringsindtægter	56.564	85.296
Andre finansielle omkostninger	<u>-10.772</u>	<u>-20.701</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>5.254.536</b>	<b>-1.621.677</b>
4 Skat af årets resultat	<u>28.066</u>	<u>62.506</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>5.282.602</u></b>	<b><u>-1.559.171</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Foreslået udbytte	101.200	99.800
Overført over/underskud	<u>5.181.402</u>	<u>-1.658.971</u>
	<b><u>5.282.602</u></b>	<b><u>-1.559.171</u></b>

**Balance pr. 31. december 2015**

<b>Note</b>	<b>Aktiver:</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
	<b>Materielle anlægsaktiver:</b>		
5	Fast ejendom	4.185.027	3.880.911
5	Driftsmateriel og inventar	88.070	96.913
		<u>4.273.097</u>	<u>3.977.824</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver:</b>		
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	6.552.991	1.284.792
		<u>6.552.991</u>	<u>1.284.792</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>10.826.088</u>	<u>5.262.616</u>
	<b>Omsætningsaktiver:</b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Andre tilgodehavender	242.530	269.894
	Tilgodehavende selskabsskat	22.362	6.000
	Tilgodehavende associerede virksomheder	203.683	280.082
		<u>468.575</u>	<u>555.976</u>
	<b>Værdipapirer</b>	<u>1.155.023</u>	<u>1.133.276</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>293.555</u>	<u>1.477.134</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>1.917.153</u>	<u>3.166.386</u>
	<b>Aktiver i alt</b>	<u><u>12.743.241</u></u>	<u><u>8.429.002</u></u>

**Balance pr. 31. december 2015**

<b>Note</b>	<b>Passiver:</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
	<b>Egenkapital:</b>		
7	Aktiekapital	500.000	500.000
8	Reserver for opskrivninger	850.178	850.178
9	Overført over/underskud	10.675.631	5.494.229
	Foreslået udbytte	101.200	99.800
		11.627.009	6.444.207
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>12.127.009</b>	<b>6.944.207</b>
	<b><u>Hensatte forpligtelser</u></b>		
10	Hensættelse til udskudt skat	183.000	211.000
		183.000	211.000
	<b>Gældsforpligtelser:</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser:</b>		
	Leverandører af varer- og tjenesteydelser	2.610	501.497
	Anden gæld	428.222	769.898
	Periodeafgrænsningsposter	2.400	2.400
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>433.232</b>	<b>1.273.795</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>433.232</b>	<b>1.273.795</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>12.743.241</b>	<b>8.429.002</b>

**Noter**

**1. Personaleomkostninger**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Lønninger	49.812	38.850
Regulering feriepengeforpligtelse	400	-100
	<u>50.212</u>	<u>38.750</u>

**2. Afskrivninger på anlægsaktiver**

Driftsmidler og inventar	8.843	41.504
Bygninger	46.579	8.843
	<u>55.422</u>	<u>50.347</u>

**3. Resultat af kapitalandele i associeret virksomhed**

	<u>Andel af ejerandel</u>	<u>Andel Årets resultat</u>	<u>Andel af egen- kapital</u>
Innoventa Medica ApS	40,00	14.612	0
		<u>14.612</u>	<u>0</u>

**4. Skat af årets resultat**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Skat vedr. tidligere indkomstår	-66	-45.506
Forskydning i udskudt skat	-28.000	-17.000
	<u>-28.066</u>	<u>-62.506</u>

**Noter**

**5. Anlægsoversigt**

	<b>Fast</b>	<b>Driftsmatr.</b>	
	<b>Ejendom</b>	<b>og inventar</b>	<b>31.12.2014</b>
<b><u>Anskaffelsessum</u></b>			
Anskaffelsessum pr. 01.05.2015	2.916.561	729.873	3.241.333
Tilgang	350.695	0	405.101
Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Anskaffelsessum pr. 31.12.2015	<u>3.267.256</u>	<u>729.873</u>	<u>3.646.434</u>
<b><u>Opskrivninger</u></b>			
Opskrivninger pr. 01.01.2015	1.035.935	0	1.035.935
Årets opskrivning	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Samlede opskrivninger pr. 31.12.2015	<u>1.035.935</u>	<u>0</u>	<u>1.035.935</u>
<b><u>Af- og nedskrivninger</u></b>			
Afskrivninger pr. 01.01.2015	71.585	632.960	663.041
Afgang/overført opskrivninger	0	0	0
Periodens af- og nedskrivninger	<u>46.579</u>	<u>8.843</u>	<u>41.504</u>
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.2015	<u>118.164</u>	<u>641.803</u>	<u>704.545</u>
Bogført værdi pr. 31.12.2015	<u>4.185.027</u>	<u>88.070</u>	<u>3.977.824</u>

**Noter**

**6. Kapitalandele i associerede virksomheder**

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
<u>Anskaffelsessum</u>		
Anskaffelsessum pr. 01.01.2015	60.000	105.000
Årets afgang	<u>0</u>	<u>-45.000</u>
Anskaffelsessum pr. 31.12.2015	<u>60.000</u>	<u>60.000</u>

**Opskrivninger/Nedskrivninger**

Nedskrivninger pr. 01.01.2015	-60.000	-23.289
Årets afgang	0	-4.207
Årets overførsel negativ kapital	-14.612	65.313
Årets resultat efter skat	<u>14.612</u>	<u>-97.817</u>
Opskrivninger pr. 31.12.2015	<u>-60.000</u>	<u>-60.000</u>
Bogført værdi pr. 31.12.2015	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

CVR nr. 30 80 17 25 - Innoventa Medica ApS, Rudersdal

**7. Aktiekapital**

Kan opdeles således:

5 stk. á kr. 100.000	<u><u>500.000</u></u>	<u><u>500.000</u></u>
----------------------	-----------------------	-----------------------



**Noter**

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
<b><u>8. Reserver for opskrivninger</u></b>		
Saldo pr. 01.01.2015	850.178	948.435
Overført til overført over/underskud	<u>0</u>	<u>-98.257</u>
	<u>850.178</u>	<u>850.178</u>
<b><u>9. Overført over/underskud</u></b>		
Saldo pr. 01.01.2015	5.494.229	7.054.943
Overført fra reserver for opskrivninger	0	98.257
Overført fra resultatopgørelsen	<u>5.181.402</u>	<u>-1.658.971</u>
	<u>10.675.631</u>	<u>5.494.229</u>
<b><u>10. Udskudt skat</u></b>		
Hensat udskudt skat pr. 01.01.2015	211.000	228.000
Årets regulering udskudt skat	<u>-28.000</u>	<u>-17.000</u>
	<u>183.000</u>	<u>211.000</u>