

**Holm Frederiksen A/S
Kildevej 1
8763 Rask Mølle**

**Årsrapport for 2015
(22. regnskabsår)**

CVR-nr. 15 28 66 01

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 31. maj 2016

Carl Christian Holm Frederiksen
Dirigent

Holm Frederiksen A/S

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Holm Frederiksen A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Holm Frederiksen A/S Kildevej 1 8763 Rask Mølle
Telefon	75678544
Telefax	75679326
E-mail	cc@holm-frederiksen.dk
Hjemmeside	www.holm-frederiksen-vvs.dk
CVR-nr.	15286601
Stiftelsesdato	14. november 1994
Hjemsted	Hedensted
Regnskabsår	1. januar 2015 - 31. december 2015
Bestyrelse	Hans Peter Holm Frederiksen, Formand Carl Chr. Holm Frederiksen, Direktør Stefan Holm Frederiksen
Direktion	Carl Chr. Holm Frederiksen, Direktør
Revisor	BHS Revision Jernbanegade 9 6580 Vamdrup CVR-nr.: 15772573

Holm Frederiksen A/S

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Holm Frederiksen 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rask Mølle, den 31. maj 2016

Direktion

Carl Chr. Holm
Frederiksen
Direktør

Bestyrelse

Hans Peter Holm
Frederiksen
Formand

Carl Chr. Holm
Frederiksen
Direktør

Stefan Holm Frederiksen

Holm Frederiksen A/S

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Holm Frederiksen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Holm Frederiksen A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

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 for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holm Frederiksen A/S

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på regnskabets note 5, hvoraf fremgår, at selskabets balance pr. 31. december 2015, har forpligtelser der overstiger selskabets aktiver med kr. 2.151.308. Disse forhold sammen med de i note 5 givne oplysninger indikerer, at selskabets kapital forventes reableret gennem positiv indtjening i de kommende år.

Vamdrup, den 31. maj 2016

BHS Revision

CVR-nr. 15772573

Bjarne Høi Sørensen
Registreret revisor

Holm Frederiksen A/S

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Holm Frederiksen A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Holm Frederiksen A/S

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter køb af varer og ydelser med henblik på videresalg heraf.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider:

	Brugstid
Goodwill	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre eksterne omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

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.

Holm Frederiksen A/S

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Igangværende leverancer af serviceydelser

Igangværende leverancer af serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de medgåede direkte og indirekte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger.

Værdien af de enkelte igangværende leverancer med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som tilgodehavender, såfremt beløbene er positive, og som gæld, såfremt beløbene er negative.

Frdrag for tab opgøres som det samlede forventede tab på entreprisen uanset den faktisk udførte andel.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Holm Frederiksen A/S

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gældsmetode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

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 betalte acontoskatter.

Holm Frederiksen A/S

Resultatopgørelse

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttoresultat		<u>3.782.641</u>	<u>3.951.181</u>
Personaleomkostninger	1	-5.082.314	-6.075.389
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		<u>-276.173</u>	<u>-216.483</u>
Driftsresultat		<u>-1.575.846</u>	<u>-2.340.691</u>
Finansielle indtægter		398	483
Finansielle omkostninger		<u>-202.729</u>	<u>-136.303</u>
Resultat før skat		<u>-1.778.177</u>	<u>-2.476.511</u>
Skat af årets resultat	2	<u>316.441</u>	<u>557.500</u>
Årets resultat		<u>-1.461.736</u>	<u>-1.919.011</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-1.461.736</u>	<u>-1.919.011</u>
		<u>-1.461.736</u>	<u>-1.919.011</u>

Holm Frederiksen A/S

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Goodwill		45.120	56.640
Udviklingsprojekter under udførelse		28.300	0
Immaterielle anlægsaktiver		73.420	56.640
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		142.839	445.392
Materielle anlægsaktiver		142.839	445.392
Andre værdipapirer og kapitalandele		9.000	9.000
Finansielle anlægsaktiver		9.000	9.000
Anlægsaktiver		225.259	511.032
Råvarer og hjælpematerialer		1.669.146	1.920.261
Varebeholdninger		1.669.146	1.920.261
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.108.419	1.572.317
Igangværende arbejder for fremmed regning	3	559.169	602.534
Andre tilgodehavender		84.900	84.900
Periodeafgrænsningsposter		136.933	256.358
Udskudte skatteaktiver		1.105.060	788.707
Tilgodehavender		2.994.481	3.304.816
Likvide beholdninger		116.448	86.926
Omsætningsaktiver		4.780.075	5.312.003
Aktiver		5.005.334	5.823.035

Holm Frederiksen A/S

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		625.000	625.000
Overført resultat		-2.776.308	-1.314.572
Egenkapital	4	-2.151.308	-689.572
Gæld til banker		1.196.192	1.573.542
Modtagne forudbetalinger fra kunder		57.040	57.040
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.171.232	3.463.716
Gæld til tilknyttede virksomheder		275.550	275.550
Anden gæld		2.411.145	1.142.759
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		45.483	0
Kortfristede gældsforpligtelser		7.156.642	6.512.607
Gældsforpligtelser		7.156.642	6.512.607
Passiver		5.005.334	5.823.035
Eventualforpligtelser	6		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	7		
Nærtstående parter	8		

Holm Frederiksen A/S

Noter

	2015	2014
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	4.022.932	4.799.084
Pensioner	796.748	915.371
Andre personaleomkostninger	262.634	360.934
	5.082.314	6.075.389
2. Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Regulering tidligere års skat	-88	0
Ændring i udskudt skat	-316.353	-557.500
	-316.441	-557.500

Der er i regnskabsåret betalt kr. 0 i selskabsskat og kr. 4.000 i acontoskat for 2015.

3. Igangværende arbejder for fremmed regning

Kostprisværdi af udført arbejde	860.420	795.334
Acontofaktureringer på igangværende arbejder	-301.251	-192.800
Nettoværdi af igangværende arbejder	559.169	602.534

4. Egenkapital

	1/1-2015	Udbetalt udbytte	Årets bevægelser	31/12-2015
Virksomhedskapital	625.000	0		625.000
Overført resultat	-1.314.672	0	-1.461.736	-2.776.408
Foreslået udbytte	0	0		0
	-689.672	0	-1.461.736	-2.151.408

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

5. Usikkerhed om going concern

Ledelsen er opmærksom på, at selskabets kapital er tabt, men er dog af den opfattelse, at kapitalen vil kunne reableres gennem positiv indtjening i de kommende år, da der allerede på nuværende tidspunkt er iværksat arbejder, som forventes at give positivt afkast de kommende år. Der er endvidere aftaler med de største kreditgivere, som gør, at det er ledelsens opfattelse, at den fornødne likviditet kan fremskaffes til den daglige drift.

På baggrund heraf, finder ledelsen det forsvarligt, at regnskabet aflægges efter going-concern forudsætninger.

6. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leasing forpligtelser på månedlig tkr. 6 som udløber medio 2018.

Der er derudover ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

7. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er til sikkerhed med engagement med pengeinstitut afgivet virksomhedspant på kr. 2.500.000 omfattet varelager, debitorer, driftsmateriel og inventar. Den bogførte værdi af varelager, debitorer og driftsmateriel udgør på statusdagen kr. 2.920.404.

Der er desuden afgivet garantier vedrørende igangværende samt afsluttede arbejder på kr. 2.163.080.

Af de likvide midler er kr. 116.387 deponeret til sikkerhed for ovenstående garantier.

Endvidere er der afgivet ulimiteret begrænset kaution af trejdemand.

8. Nærtstående parter

Holm Frederiksen A/S's nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

CCF Holding ApS, Anemonevej 13, Rask Mølle. 67,5%

S.H Frederiksen Holding ApS, Gammelmarksvej 9, Flemming. 22,5%

THF Invest ApS, Honumvej 8, Rask Mølle. 10%

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har i regnskabsåret lejet sine forretningslokaler hos selskabets nærtstående parter. Lejen er foregået på markedsmæssige vilkår. Lejebeløbet har udgjort kr. 260.400.