

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

Årsrapport for
2015

CVR-nr. 16 48 36 99

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
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Pengestrømsopgørelse
- 13 Noter

Ledelsespåtegning

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

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Holmskov Invest 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 Invest A/S
Strandvejen 92 B
7120 Vejle Øst

CVR-nr.: 16 48 36 99
Hjemsted: Vejle
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
23. 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

Modervirksomhed

Holmskov Finans A/S

Associeret virksomhed

Intergrønt ApS, 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 Invest 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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager m.v.

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel 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.

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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret 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.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

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.

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.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttotab	-130.979	-150.623
1 Personaleomkostninger	-50.000	-50.000
Resultat før finansielle poster	-180.979	-200.623
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	-4.281	62.201
Andre finansielle indtægter	853.334	1.303.373
Andre finansielle omkostninger	-1.357.445	-13.933
Resultat før skat	-689.371	1.151.018
2 Skat af årets resultat	-28.943	-220.465
Årets resultat	-718.314	930.553
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-250.740	230.159
Overføres til overført resultat	0	700.394
Disponeret fra overført resultat	-467.574	0
Disponeret i alt	-718.314	930.553

Balance 31. december

Aktiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	50.000	50.000
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
4	Kapitalandel i associeret virksomhed	895.932	900.213
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.014.065	2.332.848
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.909.997</u>	<u>3.233.061</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.959.997</u>	<u>3.283.061</u>
Omsætningsaktiver			
	Andre tilgodehavender	166.058	147.192
	Tilgodehavender i alt	<u>166.058</u>	<u>147.192</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	14.035.410	14.093.601
	Værdipapirer i alt	<u>14.035.410</u>	<u>14.093.601</u>
	Likvide beholdninger	405.928	1.055.800
	Omsætningsaktiver i alt	<u>14.607.396</u>	<u>15.296.593</u>
	Aktiver i alt	<u>17.567.393</u>	<u>18.579.654</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	3.150.000	3.150.000
6	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.805.894	2.128.958
7	Overført resultat	<u>12.548.748</u>	<u>13.016.322</u>
	Egenkapital i alt	<u>17.504.642</u>	<u>18.295.280</u>
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	35.150	65.053
	Selskabsskat	<u>27.601</u>	<u>219.321</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>62.751</u>	<u>284.374</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>62.751</u>	<u>284.374</u>
	Passiver i alt	<u>17.567.393</u>	<u>18.579.654</u>
8	Eventualposter		
9	Nærtstående parter		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Årets resultat	-718.314	930.553
10 Reguleringer	537.335	-1.131.176
11 Ændring i driftskapital	-48.768	42.675
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-229.747	-157.948
Renteindbetalinger og lignende	517.473	780.604
Pengestrøm fra ordinær drift	287.726	622.656
Betalt selskabsskat	-220.663	-471.828
Pengestrømme fra driftsaktivitet	67.063	150.828
Køb af finansielle anlægsaktiver og værdipapirer	-14.627.387	-1.429.499
Salg af finansielle anlægsaktiver og værdipapirer	13.910.452	2.301.626
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-716.935	872.127
Ændring i likvider	-649.872	1.022.955
Likvider primo	1.055.800	32.845
Likvider ultimo	405.928	1.055.800
Likvider		
Likvide beholdninger	405.928	1.055.800
Likvider ultimo	405.928	1.055.800

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	<u>28.943</u>	<u>220.465</u>
	<u>28.943</u>	<u>220.465</u>

Noter

3. Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris primo	50.000
Kostpris ultimo	50.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	50.000

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
4. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Anskaffessum primo	65.000	65.000
Kostpris ultimo	65.000	65.000
Opskrivning primo	835.213	773.012
Årets resultat	-4.281	62.201
Opskrivninger ultimo	830.932	835.213
Regnskabsmæssig værdi ultimo	895.932	900.213

Associeret virksomhed:

	Hjemsted	Ejerandel
Intergrønt ApS	Vejle	25 %

5. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital primo	3.150.000	3.150.000
	3.150.000	3.150.000

Aktiekapitalen består af aktier i følgende størrelser, der ikke er opdelt i klasser:

- 3 stk. á 1.000.000 kr.
- 1 stk. á 150.000 kr.

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	2.128.958	1.901.763
Resultatandel	-250.740	230.159
Egenkapitalbevægelser	<u>-72.324</u>	<u>-2.964</u>
	<u>1.805.894</u>	<u>2.128.958</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat primo	13.016.322	12.315.928
Årets overførte resultat	<u>-467.574</u>	<u>700.394</u>
	<u>12.548.748</u>	<u>13.016.322</u>

8. Eventualposter Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Holmskov Finans A/S som administrations-selskab 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.

De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrations-selskabets årsrapport, Holmskov Finans A/S, CVR-nr. 11 54 14 02.

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

9. Nærtstående parter Ejerforhold

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

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

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
10. Reguleringer		
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	4.281	-62.201
Andre finansielle indtægter	-853.334	-1.303.373
Andre finansielle omkostninger	1.357.445	13.933
Skat af årets resultat	28.943	220.465
	<u>537.335</u>	<u>-1.131.176</u>
 11. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-18.865	54.897
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-29.903	-12.222
	<u>-48.768</u>	<u>42.675</u>