



Holmsgaard A/S

Irlandsvej 5, 2300 København S

CVR-nr. 19 47 96 41

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2016.

Anne-Mette Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Holmsgaard 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 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.

København S, den 17. maj 2016

Direktion

Henrik Holmsgaard Larsen

Bestyrelse

Anne-Mette Madsen
Formand

Ole Høier Madsen

Henrik Holmsgaard Larsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Holmsgaard A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Holmsgaard A/S for regnskabsåret 1. januar - 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 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 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.

København, den 17. maj 2016

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40



Christoffer Jensen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Holmsgaard A/S Irlandsvej 5 2300 København S
	CVR-nr.: 19 47 96 41
	Stiftet: 1. november 1996
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 17. regnskabsår
Bestyrelse	Anne-Mette Madsen, Formand Ole Høier Madsen Henrik Holmsgaard Larsen
Direktion	Henrik Holmsgaard Larsen
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Associeret virksomhed	Tårnby Port ApS, København

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet driver rådgivende ingeniørvirksomhed inden for bygge- og anlægssektoren. Hovedvægten af selskabets virke ligger inden for bygnings- og områdeforbedring.

Usædvanlige forhold

Der er ikke usædvanlige forhold i forbindelse med årsregnskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 16.631 t.kr. mod 12.946 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.922 t.kr. mod 533 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat for 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holmsgaard A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

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 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

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 sambeskatte 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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger 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.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acountofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Holmsgaard A/S forholdsmæssigt 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 end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	16.630.582	12.945.945
1 Personaleomkostninger	-13.506.029	-11.953.737
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-396.777	-228.899
Driftsresultat	2.727.776	763.309
Andre finansielle indtægter	6.706	0
Øvrige finansielle omkostninger	-3.570	-24.141
Resultat før skat	2.730.912	739.168
2 Skat af årets resultat	-809.385	-205.705
Årets resultat	1.921.527	533.463
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	480.000	200.000
Overføres til overført resultat	1.441.527	333.463
Disponeret i alt	1.921.527	533.463

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
3 Grunde og bygninger	831.795	1.061.795
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	317.493	400.934
5 Indretning af lejede lokaler	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.149.288</u>	<u>1.462.729</u>
6 Kapitalandele i associerede virksomheder	50.000	50.000
Andre tilgodehavender	39.686	39.686
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>89.686</u>	<u>89.686</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.238.974</u>	<u>1.552.415</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.098.743	2.100.487
Igangværende arbejder for fremmed regning	968.928	420.525
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	139.200	175.905
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	8.748	4.664
Udsudte skatteaktiver	0	89.000
Andre tilgodehavender	15.650	4.352
Tilgodehavender i alt	<u>3.231.269</u>	<u>2.794.933</u>
Likvide beholdninger	<u>4.684.903</u>	<u>2.429.693</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>7.916.172</u>	<u>5.224.626</u>
Aktiver i alt	<u>9.155.146</u>	<u>6.777.041</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2015	2014
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	500.000	500.000
8 Overført resultat	3.080.219	1.638.692
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	480.000	200.000
Egenkapital i alt	4.060.219	2.338.692
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	17.500	0
Hensatte forpligtelser i alt	17.500	0
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	347.357	429.652
Gæld til pengeinstitutter	57.057	98.347
Langfristede gældsforpligtelser i alt	404.414	527.999
Kortfristet del af langfristet gæld	87.800	69.900
Gæld til pengeinstitutter	386	109.002
Leverandører af varer og tjenesteydelser	159.417	283.733
Selskabsskat	702.885	320.705
Anden gæld	3.722.525	3.127.010
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.673.013	3.910.350
Gældsforpligtelser i alt	5.077.427	4.438.349
Passiver i alt	9.155.146	6.777.041

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12 Eventualposter

Noter

	2015	2014
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	11.868.417	10.502.437
Pensioner	878.777	700.272
Andre omkostninger til social sikring	159.850	173.046
Personalemkostninger i øvrigt	598.985	577.982
	13.506.029	11.953.737
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	702.885	320.705
Årets regulering af udskudt skat	106.500	-115.000
	809.385	205.705
3. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2015	1.391.795	1.391.795
Kostpris 31. december 2015	1.391.795	1.391.795
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-330.000	-300.000
Årets afskrivninger	-30.000	-30.000
Årets nedskrivninger	-200.000	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	-560.000	-330.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	831.795	1.061.795
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2015	1.415.863	1.284.338
Tilgang i årets løb	83.336	131.525
Kostpris 31. december 2015	1.499.199	1.415.863
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-1.014.929	-828.127
Årets afskrivninger	-166.777	-186.802
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	-1.181.706	-1.014.929
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	317.493	400.934

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>		
5. Indretning af lejede lokaler				
Kostpris 1. januar 2015	1.101.462	1.101.462		
Kostpris 31. december 2015	1.101.462	1.101.462		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-1.101.462	-1.089.365		
Årets afskrivninger	0	-12.097		
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	-1.101.462	-1.101.462		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	0	0		
6. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2015	50.000	50.000		
Kostpris 31. december 2015	50.000	50.000		
Opskrivninger 1. januar 2015	0	0		
Korrektion af tidligere opskrivninger	0	0		
Nedskrivninger 31. december 2015	0	0		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	50.000	50.000		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Holmsgaard A/S
Tårnby Port ApS, København	33,33 %	105.678	-15.983	50.000
7. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2015			500.000	500.000
			500.000	500.000

Noter

		31/12 2015	31/12 2014	
8. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2015		1.638.692	1.305.229	
Årets overførte overskud eller underskud		1.441.527	333.463	
		3.080.219	1.638.692	
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. januar 2015		200.000	200.000	
Udloddet udbytte		-200.000	-200.000	
Udbytte for regnskabsåret		480.000	200.000	
		480.000	200.000	
10. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31/12 2015	Gæld i alt 31/12 2014
Gæld til realkreditinstitutter	47.100	158.957	394.457	462.652
Gæld til pengeinstitutter	40.700	0	97.757	135.247
	87.800	158.957	492.214	597.899

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er overfor selskabets udenlandske bankforbindelse afgivet pant i selskabets ejendom.

12. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Holmsgaard Holding ApS som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

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