

Holger Larsen Holding ApS
Nystedvej 2, Dejbjerg, 6900 Skjern

Årsrapport for
2015/16

CVR-nr. 21 41 55 37

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. februar 2017.

Meta Skovbjerg Larsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Holger Larsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skjern, den 20. februar 2017

Direktion

Meta Skovbjerg Larsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Holger Larsen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Holger Larsen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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.

Skjern, den 20. februar 2017

Martinsen Ringkøbing-Skjern

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 56 05 09

Kim Rune Brarup
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Holger Larsen Holding ApS
Nystedvej 2, Dejbjerg
6900 Skjern

CVR-nr.: 21 41 55 37
Stiftet: 10. november 1998
Hjemsted: Ringkøbing-Skjern
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
19. regnskabsår

Direktion

Meta Skovbjerg Larsen

Revision

Martinsen Ringkøbing-Skjern
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østergade 130
6900 Skjern

Bankforbindelse

Skjern Bank, Banktorvet 3, 6900 Skjern

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter har hovedsageligt bestået i besiddelse af aktier og anparter i tilknyttede og associerede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -409.701 kr. mod 1.118.378 kr. sidste år. kr. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holger Larsen Holding ApS 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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncern-goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncern-goodwill.

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 posteringer 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens 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.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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 Holger Larsen Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	0	0
Andre driftsomkostninger	-115.724	-43.750
Resultat før finansielle poster	-115.724	-43.750
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2.555.571	570.690
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.905.154	253.510
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	264.318	276.236
Andre finansielle indtægter	129.891	94.836
1 Øvrige finansielle omkostninger	-2.899	-878
Resultat før skat	-374.831	1.150.644
2 Skat af årets resultat	-34.870	-32.266
Årets resultat	-409.701	1.118.378
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.212.998	-5.882.923
Udbytte for regnskabsåret	51.700	50.600
Overføres til overført resultat	0	6.950.701
Disponeret fra overført resultat	-1.674.399	0
Disponeret i alt	-409.701	1.118.378

Balance 30. september

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.088.652	3.350.909
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.500.000	7.709.826
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	12.485.452	13.001.394
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.275.000	750.000
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	418.454	310.515
	Andre tilgodehavender	663.115	729.166
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>23.430.673</u>	<u>25.851.810</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>23.430.673</u>	<u>25.851.810</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	20.174.998	19.888.488
	Udsudte skatteaktiver	1.476.352	1.772.144
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	326.112	0
	Andre tilgodehavender	210.000	40.000
	Periodeafgrænsningsposter	20.996	28.870
	Tilgodehavender i alt	<u>22.208.458</u>	<u>21.729.502</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.757.273</u>	<u>1.950.028</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>25.965.731</u>	<u>23.679.530</u>
	Aktiver i alt	<u>49.396.404</u>	<u>49.531.340</u>

Balance 30. september

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
6	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	9.240.121	8.027.123
6	Overført resultat	38.857.461	40.369.468
6	Foreslået udbytte for regnskabsåret	51.700	50.600
	Egenkapital i alt	<u>49.149.282</u>	<u>49.447.191</u>
Gældsforpligtelser			
	Selskabsskat	153.687	34.917
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	32.809	0
	Anden gæld	60.626	49.232
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>247.122</u>	<u>84.149</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>247.122</u>	<u>84.149</u>
	Passiver i alt	<u>49.396.404</u>	<u>49.531.340</u>
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8	Eventualposter		

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	2.899	878
	<u>2.899</u>	<u>878</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-135.388	0
Årets udskudte skat	196.029	71.852
Regulering af tidligere års skat	-25.771	-39.586
	<u>34.870</u>	<u>32.266</u>
	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2015	7.087.052	7.087.052
Kostpris 30. september 2016	<u>7.087.052</u>	<u>7.087.052</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2015	-4.726.317	-1.893.907
Årets resultat	921.232	570.690
Årets tilbageførsler på afgang	623.197	0
Udbytte	0	-3.540.000
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	183.488	136.900
Nedskrivninger 30. september 2016	<u>-2.998.400</u>	<u>-4.726.317</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	990.174
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>990.174</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>4.088.652</u>	<u>3.350.909</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Larsen Udlejning A/S	Ringkøbing-Skjern	60 %

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2015	250.000	250.000
Kostpris 30. september 2016	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>
Opskrivninger 1. oktober 2015	12.753.440	14.155.736
Årets resultat	1.906.177	254.533
Udbytte	-2.400.000	-1.680.000
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	-21.096	23.171
Opskrivninger 30. september 2016	<u>12.238.521</u>	<u>12.753.440</u>
Afskrivninger på goodwill 1. oktober 2015	-2.046	-1.023
Årets afskrivninger på goodwill	-1.023	-1.023
Afskrivninger på goodwill 30. september 2016	<u>-3.069</u>	<u>-2.046</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>12.485.452</u>	<u>13.001.394</u>
I regnskabsposten indgår goodwill med	4.091	5.112
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Hansen & Larsen A/S	Ringkøbing-Skjern	30 %
Skjern Huse A/S	Ringkøbing-Skjern	30 %
Lind-Ikast Ejendomsinvest ApS	Herning	25 %
	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
5. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. oktober 2015	375.637	375.637
Tilgang i årets løb	110.000	0
Kostpris 30. september 2016	<u>485.637</u>	<u>375.637</u>
Nedskrivninger 1. oktober 2015	-65.122	-88.829
Årets nedskrivninger	-2.061	23.707
Nedskrivninger 30. september 2016	<u>-67.183</u>	<u>-65.122</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>418.454</u>	<u>310.515</u>

Noter

6. Egenkapital

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>nettoopskriv-</u> <u>ning efter den</u> <u>indre værdis</u> <u>metode</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået</u> <u>udbytte for</u> <u>regnskabsåret</u>
Egenkapital 1. oktober				
2015	1.000.000	8.027.123	40.369.468	50.600
Udloddet udbytte	0	0	0	-50.600
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.212.998	-1.674.399	51.700
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>162.392</u>	<u>0</u>
Egenkapital 30. september 2016	<u>1.000.000</u>	<u>9.240.121</u>	<u>38.857.461</u>	<u>51.700</u>

Anpartskapitalen består af 1.000 anparter á 1.000 kr. og multipla heraf. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har indenfor de seneste 5 år ikke været bevægelser på virksomhedskapitalen.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Holger Larsen Holding ApS har stillet kaution overfor Nykredits mellemværende med Investerings-selskabet af 24. juni 2008 ApS. Udståendet udgør pr. 30. september 20.223 t.kr. Kautio-nen er begrænset til 9.000 t.kr.

Noter

8. Eventualposter Sambeskatning

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

Selskabet hæfter 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: 177 t.kr.

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