

Holtemmen ApS

Nørregade 21, 1165 København K

CVR-nr. 24 21 23 35



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 25. maj 2016

Som dirigent:



.....
Hans Robin Philip



Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december	5
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	7
Noter	8

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Holtemmen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 25. maj 2016
Direktion:

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Christian Augustinus', written over a horizontal dotted line.

Christian Augustinus

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Holtemmen ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Holtemmen ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen 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 - 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 25. maj 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Robert Christensen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Holtemmen ApS
Adresse, postnr., by	Nørregade 21, 1165 København K
CVR-nr.	24 21 23 35
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Christian Augustinus
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmuhs Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Danske Bank

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet i det forløbne år har hovedsageligt været investering i associeret virksomhed samt investering i børsnoterede værdipapirer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Det er bestyrelsens opfattelse, at der ikke har været usikkerhed ved årets indregning og måling.

Usædvanlige forhold som har påvirket årsregnskabet

Der har efter bestyrelsens skøn ikke været usædvanlige forhold i årets løb, som har haft betydning for årsrapporten.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på 2.113.815 kr. mod 765.717 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 45.527.709 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Andre eksterne omkostninger	-101.184	-83.171
	Bruttoresultat	-101.184	-83.171
2	Personaleomkostninger	0	0
	Resultat af primær drift	-101.184	-83.171
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-217.548	16.175
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3.102.595	461.787
	Finansielle indtægter	473.149	338.242
3	Finansielle omkostninger	-1.341.394	-1.591
	Resultat før skat	1.915.618	731.442
4	Skat af årets resultat	203.757	34.275
	Andre skatter	-5.560	0
	Årets resultat	2.113.815	765.717
Forslag til resultatdisponering			
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	2.500.000	0
	Betalt ekstraordinært udbytte den 30. juni 2015	3.000.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	4.012.337	0
	Overført resultat	-7.398.522	265.717
		2.113.815	765.717

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.158.930	5.376.478
	Kapitalandele i associerede virksomheder	5.748.711	36.657.556
		<u>10.907.641</u>	<u>42.034.034</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>10.907.641</u>	<u>42.034.034</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	226.127	226.127
		<u>226.127</u>	<u>226.127</u>
	Tilgodehavender		
	Udskudte skatteaktiver	213.939	0
	Tilgodehavende selskabsskat	35.019	55.686
	Andre tilgodehavender	98.913	14.872
		<u>347.871</u>	<u>70.558</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	34.061.969	4.147.643
		<u>34.061.969</u>	<u>4.147.643</u>
	Likvide beholdninger	89.491	0
	Omsætningsaktiver i alt	<u>34.725.458</u>	<u>4.444.328</u>
	AKTIVER I ALT	<u>45.633.099</u>	<u>46.478.362</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
6	Selskabskapital	20.700.000	20.700.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	4.012.337	0
	Overført resultat	18.315.372	25.713.894
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.500.000	0
	Egenkapital i alt	<u>45.527.709</u>	<u>46.413.894</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter i øvrigt	0	2.867
	Gæld til tilknyttede virksomheder	27.515	7.228
	Anden gæld	77.875	54.373
		<u>105.390</u>	<u>64.468</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>105.390</u>	<u>64.468</u>
	PASSIVER I ALT	<u>45.633.099</u>	<u>46.478.362</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 7 Sikkerhedsstillelser
 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	20.700.000	0	25.713.894	0	46.413.894
Årets resultat	0	4.012.337	-4.398.522	2.500.000	2.113.815
Betalt ekstraordinært udbytte den 30. juni 2015	0	0	-3.000.000	0	-3.000.000
Egenkapital 31. december 2015	20.700.000	4.012.337	18.315.372	2.500.000	45.527.709

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holtemmen ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Valutaomregning

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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 i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis 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 dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsevnen lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsevnen for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventet tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Børsnoterede værdipapirer måles til kursværdien på balancedagen. Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

Likvider

Likvider omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Foreslået udbytte

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

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den 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.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

2 Personaleomkostninger

Selskabet har ingen ansatte.

kr.	2015	2014
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	289	278
Andre finansielle omkostninger	1.341.105	1.313
	<u>1.341.394</u>	<u>1.591</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-213.939	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	10.182	-34.275
	<u>-203.757</u>	<u>-34.275</u>

5 Finansielle anlægsaktiver

kr.	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>	<u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u>	<u>I alt</u>
Kostpris 1. januar 2015	6.504.000	45.000.000	51.504.000
Afgang i årets løb	0	-44.608.696	-44.608.696
Kostpris 31. december 2015	<u>6.504.000</u>	<u>391.304</u>	<u>6.895.304</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	-1.127.522	-8.342.444	-9.469.966
Andel af årets resultat	-217.548	3.102.595	2.885.047
Andre reguleringer vedr. kapitalandele	0	2.327.355	2.327.355
Tilbageførsel af nedskrivninger	0	8.269.901	8.269.901
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>-1.345.070</u>	<u>5.357.407</u>	<u>4.012.337</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>5.158.930</u>	<u>5.748.711</u>	<u>10.907.641</u>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
Dattervirksomheder		
Teglstruplund Ejendomme ApS	Helsingør	100,00 %
	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
Associerede virksomheder		
Augustinus Industri A/S	København	33,33 %

kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
6 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
A anparter, 20.700 stk. a nom. 1.000,00 kr.	20.700.000	20.700.000
	<u>20.700.000</u>	<u>20.700.000</u>

For hver A-aktie gives ret til 5 stemmer, mens 1 B-aktie giver ret til 1 stemme.

Selskabets anpartskapital har uændret været 20.700.000 kr. de seneste 5 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31/12 2015.

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.