

**Holmdam Invest ApS  
Hans Egedes vej 10  
5210 Odense NV  
CVR-nr. 26890101**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.06.2016

**Dirigent**

---

Navn: Henrik Peder Jensen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	7
Balance pr. 30.04.2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	10
Noter	11

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Holmdam Invest ApS  
Hans Egedes vej 10  
5210 Odense NV

CVR-nr.: 26890101  
Hjemsted: Odense  
Regnskabsår: 01.05.2015 - 30.04.2016

Telefon: 66 11 28 02  
Telefax: 66 11 18 38

### **Direktion**

Henrik Peder Jensen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Tværkajen 5  
Postboks 10  
5100 Odense C

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 for Holmdam Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 20.06.2016

### Direktion

Henrik Peder Jensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Holmdam Invest ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Holmdam Invest ApS for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Odense, den 20.06.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Knage Nielsen  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet består i at besidde aktier og anpartar i datterselskaber.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat anses for tilfredsstillende. Der forventes ligeledes et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

#### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris.

Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.



**Resultatopgørelse for 2015/16**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(10.939)</b>	<b>(9)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.294.728	1.689
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(190.375)	0
Andre finansielle omkostninger	1	<u>(17.943)</u>	<u>(21)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>3.075.471</b>	<b>1.659</b>
Skat af ordinært resultat	2	<u>6.354</u>	<u>7</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>3.081.825</u></b>	<b><u>1.666</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		1.000.000	750
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.354.353	990
Overført resultat		<u>(272.528)</u>	<u>(74)</u>
		<b><u>3.081.825</u></b>	<b><u>1.666</u></b>

**Balance pr. 30.04.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.274.281	3.730
Kapitalandele i associerede virksomheder		<u>809.625</u>	<u>1.000</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	3	<u><b>7.083.906</b></u>	<u><b>4.730</b></u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u><b>7.083.906</b></u>	<u><b>4.730</b></u>
<b>Aktiver</b>		<u><u><b>7.083.906</b></u></u>	<u><u><b>4.730</b></u></u>

**Balance pr. 30.04.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.475.906	2.122
Overført overskud eller underskud		981.382	1.254
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	750
<b>Egenkapital</b>		<b><u>6.582.288</u></b>	<b><u>4.251</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		494.555	472
Anden gæld		7.063	7
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>501.618</u></b>	<b><u>479</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>501.618</u></b>	<b><u>479</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>7.083.906</u></b>	<b><u>4.730</u></b>
Eventualforpligtelser	4		

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.</b>	<b>Overført over- skud eller un- derskud kr.</b>	<b>Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	2.121.553	1.253.910	750.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(750.000)
Årets resultat	0	2.354.353	(272.528)	1.000.000
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>4.475.906</b>	<b>981.382</b>	<b>1.000.000</b>
				<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo				4.250.463
Udbetalt ordinært udbytte				(750.000)
Årets resultat				3.081.825
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b>6.582.288</b>

## Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>1. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	17.943	21
	<u>17.943</u>	<u>21</u>

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>2. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	(6.354)	(7)
	<u>(6.354)</u>	<u>(7)</u>

	<u>Kapitalandele</u> <u>i tilknyttede</u> <u>virksomheder</u> <u>kr.</u>	<u>Kapitalandele</u> <u>i associerede</u> <u>virksomheder</u> <u>kr.</u>
<b>3. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	1.608.000	1.000.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<u>1.608.000</u>	<u>1.000.000</u>
Opskrivninger primo	2.121.553	0
Andel af årets resultat	3.294.728	0
Udbytte	(750.000)	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<u>4.666.281</u>	<u>0</u>
Årets nedskrivninger	0	(190.375)
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<u>0</u>	<u>(190.375)</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>6.274.281</u>	<u>809.625</u>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
El-installationsfirmaet Bjerne Jensen A/S	Odense	A/S	100,0
Holmdam Ejendomme ApS	Odense	ApS	100,0

## Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i associe- rede virksomheder om- fatter:					
Investorgruppen Select A/S	Odense	A/S	33,3	1.513.468	(5.012)
Nordic Meter Replace- ment A/S	Odense	A/S	40,0	2.664.329	1.414.329

### 4. Eventualforpligtelser

Der er afgivet selvskyldnerkaution for bankgæld og prioritetsgæld for tilknyttede virksomheder.

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-  
skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede sel-  
skaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royal-  
ties og udbytter for disse selskaber.