

## **Holmene Holding ApS**

Holmene 1  
4230 Skælskør  
CVR-nr. 27178839

## **Årsrapport 2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.05.2018

### **Dirigent**

---

Navn: Jens Mortensen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Holmene Holding ApS

Holmene 1

4230 Skælskør

CVR-nr.: 27178839

Hjemsted: Skælskør

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

### Direktion

Jens Mortensen

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ndr. Ringgade 70A

4200 Slagelse

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Holmene Holding 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skælskør, den 17.05.2018

### Direktion

Jens Mortensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Holmene Holding ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Holmene Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

## Den uafhængige revisors erklæringer

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Slagelse, den 17.05.2018

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jens Jørgen Bay Simonsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne11503

Simon Bach Nielsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne42779

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet omfatter at eje kapitandele i tilknyttede og associerede virksomheder samt handel med værdipapirer og øvrige kapitalandele.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 76,7 mio.kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Andre driftsindtægter		72.780	73
Andre eksterne omkostninger		<u>(82.766)</u>	<u>(99)</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>(9.986)</b>	<b>(26)</b>
Af- og nedskrivninger	1	(18.162)	(18)
Andre driftsomkostninger		<u>(64.073)</u>	<u>(25)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(92.221)</b>	<b>(69)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(22.652)	(72)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		72.910.894	7.519
Andre finansielle indtægter		4.959.898	3.568
Andre finansielle omkostninger		<u>(32.479)</u>	<u>(527)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>77.723.440</b>	<b>10.419</b>
Skat af årets resultat	2	<u>(1.069.174)</u>	<u>(668)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>76.654.266</u></b>	<b><u>9.751</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		3.750.000	4.103
Overført resultat		<u>72.904.266</u>	<u>5.648</u>
		<b><u>76.654.266</u></b>	<b><u>9.751</u></b>



**Balance pr. 31.12.2017**

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		1.738.592	1.757
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>3</b>	<b><u>1.738.592</u></b>	<b><u>1.757</u></b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.983.190	5.005
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.728.935	9.129
Kapitalandele i associerede virksomheder		83.194.426	453
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.000.000	45.638
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.175.000	10.175
Andre tilgodehavender		6.000.000	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>4</b>	<b><u>113.081.551</u></b>	<b><u>70.400</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>114.820.143</u></b>	<b><u>72.157</u></b>
Andre tilgodehavender		0	68
Tilgodehavende selskabsskat		0	454
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		51.720	55
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>51.720</u></b>	<b><u>577</u></b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		44.631.576	26.304
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b><u>44.631.576</u></b>	<b><u>26.304</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>24.682.362</u></b>	<b><u>4.591</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>69.365.658</u></b>	<b><u>31.472</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>184.185.801</u></b>	<b><u>103.629</u></b>

**Balance pr. 31.12.2017**

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført overskud eller underskud		175.974.790	91.804
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>3.750.000</u>	<u>4.103</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>179.849.790</u></b>	<b><u>96.032</u></b>
Periodeafgrænsningsposter	5	<u>0</u>	<u>1.478</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>1.478</u></b>
Skyldig selskabsskat		198.094	0
Anden gæld		<u>4.137.917</u>	<u>6.119</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>4.336.011</u></b>	<b><u>6.119</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>4.336.011</u></b>	<b><u>7.597</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>184.185.801</u></b>	<b><u>103.629</u></b>
Eventualforpligtelser	6		

## Egenkapitalopgørelse for 2017

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	91.803.280	4.103.400	96.031.680
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(4.103.400)	(4.103.400)
Øvrige egenkapitalposter	0	11.267.244	0	11.267.244
Årets resultat	0	72.904.266	3.750.000	76.654.266
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>175.974.790</b>	<b>3.750.000</b>	<b>179.849.790</b>

## Noter

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	18.162	18
	<b>18.162</b>	<b>18</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	1.067.335	658
Regulering vedrørende tidligere år	1.839	10
	<b>1.069.174</b>	<b>668</b>
		<b>Grunde og bygninger kr.</b>
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		1.907.064
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>1.907.064</b>
Af- og nedskrivninger primo		(150.310)
Årets afskrivninger		(18.162)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(168.472)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>1.738.592</b>

## Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virk- somheder kr.
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris primo	5.000.000	9.128.777	2.428.887	45.637.653
Tilgange	0	0	249.000	1.000.000
Afgange	0	(1.399.842)	0	(45.637.653)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>5.000.000</b>	<b>7.728.935</b>	<b>2.677.887</b>	<b>1.000.000</b>
Opskrivninger primo	5.842	0	4.149.098	0
Andel af årets resultat	(22.652)	0	334.441	0
Årets opskrivninger	0	0	76.033.000	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>(16.810)</b>	<b>0</b>	<b>80.516.539</b>	<b>0</b>
Nedskrivninger primo	0	0	(6.125.000)	0
Tilbageførsel af nedskrivninger	0	0	6.125.000	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>4.983.190</b>	<b>7.728.935</b>	<b>83.194.426</b>	<b>1.000.000</b>

## Noter

	<b>Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.</b>	<b>Andre tilgode- havender kr.</b>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	10.175.000	0
Tilgange	0	6.000.000
Afgange	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>10.175.000</b>	<b>6.000.000</b>
Opskrivninger primo	0	0
Andel af årets resultat	0	0
Årets opskrivninger	0	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nedskrivninger primo	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger	0	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>10.175.000</b>	<b>6.000.000</b>

	<b>Hjemsted</b>	<b>Rets- form</b>	<b>Ejer- andel %</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
2LM A/S	Skælskør	A/S	100,0

	<b>Hjemsted</b>	<b>Rets- form</b>	<b>Ejer- andel %</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Holdingselskabet af 14. marts 2014 ApS	Aalborg	A/S	30,6
Aage Langkjær A/S	Skælskør	A/S	25,0
Glas Nordic A/S	København	A/S	49,8

## Noter

### **5. Periodeafgrænsningsposter**

Omfatter eliminering af intern avance opstået som følge af koncernomstrukturering og ændret kapitalstruktur i Geia Food-koncernen.

### **6. Eventualforpligtelser**

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

### Resultatopgørelsen

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.



## Anvendt regnskabspraksis

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders 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 forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### 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 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 en dansk dattervirksomhed. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

## 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:

Bygninger	50 år
-----------	-------

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede 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 af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Interne fortjenester, som ikke kan medregnes i selskabets kapitalandel, vises særskilt under periodeafgrænsningsposter i balancen.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)**

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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

### **Skyldig og tilgodehavende selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Omfatter eliminering af intern avance opstået som følge af koncernomstrukturering og ændret kapitalstruktur i Geia Food-koncernen.