

Hulmose Holding A/S
Høgevej 6, 6705 Esbjerg Ø


Årsrapport for

2015

CVR-nr. 28 48 65 45

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

26 / 5 2016


Alexander Rasmussen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Hulmose Holding 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.

Esbjerg Ø, den 29. april 2016

Direktion

Ole Hulmose

Bestyrelse



Lola Engelund Hulmose



Heidi Engelund Hulmose



Ole Hulmose

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Hulmose Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hulmose Holding 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.

Esbjerg, den 29. april 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Alexander Rasmussen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Hulmose Holding A/S Høgevej 6 6705 Esbjerg Ø
	CVR-nr.: 28 48 65 45
	Stiftet: 8. februar 2005
	Hjemsted: Esbjerg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 11. regnskabsår
Bestyrelse	Lola Engelund Hulmose Heidi Engelund Hulmose Ole Hulmose
Direktion	Ole Hulmose
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Edison Park 4 6715 Esbjerg N
Bankforbindelse	Danske Andelskassers Bank
Dattervirksomheder	Hulmose Stilladser A/S, Esbjerg Hulmose Ejendomsselskab ApS, Esbjerg

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at eje kapitalandele i dattervirksomheder samt udlejning af lejlighed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 19.473 mod 12.147 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 712.206 mod 357.908 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hulmose Holding 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægter, omkostninger vedrørende investeringsejendomme samt eksterne omkostninger.

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede 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.

Finansielle poster

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

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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi eller en skønnet handelsværdi. Målingen for skønnet dagsværdi sker ved anvendelse af en afkastbaseret model. Afkastsatserne (forrentningskravet) fastsættes ejendom for ejendom.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under "omkostninger vedrørende investeringsejendomme".

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdireguleringer af ejendomme".

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede 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.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

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 Hulmose Holding A/S som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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. 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 skatteaktivitet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdrags-tiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	19.473	12.147
Driftsresultat	19.473	12.147
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	706.946	349.054
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	5.843	8.802
Andre finansielle indtægter	4.057	4.033
1 Øvrige finansielle omkostninger	-22.687	-22.985
Resultat før skat	713.632	351.051
2 Skat af årets resultat	-1.426	6.857
Årets resultat	712.206	357.908
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	206.946	-150.946
Udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Overføres til overført resultat	404.060	409.054
Disponeret i alt	712.206	357.908

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver			
3	Investeringsejendomme	693.619	693.619
	Materielle anlægsaktiver i alt	693.619	693.619
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.176.819	2.969.873
	Finansielle anlægsaktiver i alt	3.176.819	2.969.873
	Anlægsaktiver i alt	3.870.438	3.663.492
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	149.253	143.411
	Tilgodehavende selskabsskat	0	49.275
5	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	252.302	0
	Andre tilgodehavender	500.000	500.000
	Tilgodehavender i alt	901.555	692.686
	Likvide beholdninger	541.717	97.745
	Omsætningsaktiver i alt	1.443.272	790.431
	Aktiver i alt	5.313.710	4.453.923

Balance 31. december

Passiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	500.000	500.000
7	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	982.886	775.940
8	Overført resultat	2.804.793	2.400.733
	Egenkapital i alt	<u>4.287.679</u>	<u>3.676.673</u>
Gældsforpligtelser			
9	Gæld til pengeinstitutter	540.000	530.000
	Deposita	4.400	4.400
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>544.400</u>	<u>534.400</u>
	Gæld til tilknyttede virksomheder	333.352	143.050
10	Selskabsskat	47.079	0
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>481.631</u>	<u>242.850</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.026.031</u>	<u>777.250</u>
	Passiver i alt	<u>5.313.710</u>	<u>4.453.923</u>

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**12 Eventualposter****13 Nærtstående parter**

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	11.634	0
Andre finansielle omkostninger	11.053	22.985
	<u>22.687</u>	<u>22.985</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	1.426	2.573
Regulering af tidligere års skat	0	-9.430
	<u>1.426</u>	<u>-6.857</u>
3. Investeringsejendomme		
Kostpris primo	693.619	693.619
Kostpris ultimo	<u>693.619</u>	<u>693.619</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>693.619</u>	<u>693.619</u>
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	2.193.933	2.193.933
Kostpris ultimo	<u>2.193.933</u>	<u>2.193.933</u>
Opskrivninger primo	775.940	926.886
Årets resultat	706.946	349.054
Udbytte	-500.000	-500.000
Opskrivninger ultimo	<u>982.886</u>	<u>775.940</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.176.819</u>	<u>2.969.873</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Hulmose Stilladser A/S	Esbjerg	100 %
Hulmose Ejendomsselskab ApS	Esbjerg	100 %

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5. Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		
Tilgodehavende skat hos Hulmose Stilladser A/S	222.151	0
Tilgodehavende skat hos Hulmose Ejendomsselskab ApS	30.151	0
	<u>252.302</u>	<u>0</u>
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
<p>Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	775.940	926.886
Resultatandel	206.946	-150.946
	<u>982.886</u>	<u>775.940</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat primo	2.400.733	1.991.679
Årets overførte resultat	404.060	409.054
	<u>2.804.793</u>	<u>2.400.733</u>
9. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	<u>540.000</u>	<u>530.000</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>540.000</u>	<u>530.000</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
10. Selskabsskat		
Tilgodehavende selskabsskat primo	-49.275	228.730
Regulering af tidligere års skat	-648	-878
Betalt indkomstskat i regnskabsåret	49.275	-227.852
Beregnet selskabsskat for indeværende år	253.728	150.725
Betalt acontoskat for indeværende år	-206.000	-200.000
	<u>47.079</u>	<u>-49.275</u>

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 540 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevne giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

**12. Eventualposter
Eventualforpligtelser**

Selskabet har kautioneret for en tilknyttet virksomheds kreditforeningslån. Den tilknyttede virksomheds kreditforeningsgæld udgør pr. 31. december 2015 i alt 595 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab 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.

**13. Nærtstående parter
Ejerforhold**

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Ole Hulmose,