

## **Holm & Malling Holding ApS**

Brunbjergsvej 4. 1.  
8240 Risskov  
CVR-nr. 35513027

## **Årsrapport 2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19.04.2018

### **Dirigent**

---

Navn: Niels Peter Holm Malling

## 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	12

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Holm & Malling Holding ApS  
Brunbjergsvej 4. 1.  
8240 Risskov

CVR-nr.: 35513027

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

### Direktion

Niels Peter Holm Malling, direktør

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
City Tower, Værkmestergade 2  
8000 Aarhus C

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Holm & Malling 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.

Aarhus, den 19.04.2018

### Direktion

Niels Peter Holm Malling  
direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Holm & Malling Holding ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Holm & Malling 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.

Aarhus, den 19.04.2018

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Mads Fauerskov  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne35428

Henrik Rummenhoff  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne34546

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er ejerskab af kapitalandele i tilknyttede og assoicerede virksomheder, samt drive virksomhed med investering i værdipapirer, fast ejendom og dermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i året realiseret et overskud på 2.821 t.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</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(11.125)</b>	<b>(52.834)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.959.342	2.300.846
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(17.336)	161.089
Andre finansielle indtægter	2	15.700	42.311
Nedskrivning af finansielle aktiver		(70.550)	0
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(68.517)</u>	<u>(29.067)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.807.514</b>	<b>2.422.345</b>
Skat af årets resultat	4	<u>13.137</u>	<u>(7.808)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>2.820.651</u></b>	<b><u>2.414.537</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		3.650.000	6.000.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.942.006	2.461.935
Overført resultat		<u>(3.771.355)</u>	<u>(6.047.398)</u>
		<b><u>2.820.651</u></b>	<b><u>2.414.537</u></b>



**Balance pr. 31.12.2017**

	<b>Note</b>	<b>2017 kr.</b>	<b>2016 kr.</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.669.233	4.711.591
Kapitalandele i associerede virksomheder		27.559	444.895
Andre tilgodehavender		359.283	420.383
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	5	<b>7.056.075</b>	<b>5.576.869</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>7.056.075</b>	<b>5.576.869</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		163.625	669.833
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		982.116	767.778
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.145.741</b>	<b>1.437.611</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		63.690	73.590
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>63.690</b>	<b>73.590</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>13.890</b>	<b>2.625.377</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.223.321</b>	<b>4.136.578</b>
<b>Aktiver</b>		<b>8.279.396</b>	<b>9.713.447</b>

**Balance pr. 31.12.2017**

	<b>Note</b>	<b>2017 kr.</b>	<b>2016 kr.</b>
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.235.148	2.343.142
Overført overskud eller underskud		501.701	223.056
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.650.000	6.000.000
<b>Egenkapital</b>		<b>5.466.849</b>	<b>8.646.198</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.000	4.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.200.019	12.968
Gæld til associerede virksomheder		0	550.000
Skyldig selskabsskat		595.891	483.870
Skyldige sambeskatningsbidrag		12.637	16.411
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.812.547</b>	<b>1.067.249</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>2.812.547</b>	<b>1.067.249</b>
<b>Passiver</b>		<b>8.279.396</b>	<b>9.713.447</b>
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

## Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	80.000	2.343.142	223.056	6.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(6.000.000)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(4.050.000)	4.050.000	0
Årets resultat	0	2.942.006	(3.771.355)	3.650.000
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>1.235.148</b>	<b>501.701</b>	<b>3.650.000</b>
				<b>I alt</b>
				<b>kr.</b>
Egenkapital primo				8.646.198
Udbetalt ordinært udbytte				(6.000.000)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder				0
Årets resultat				2.820.651
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b>5.466.849</b>

## Noter

### 1. Personaleomkostninger

Selskabet har ingen ansatte udover direktionen.

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	3.561
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	0	38.750
Renteindtægter i øvrigt	15.700	0
	<b>15.700</b>	<b>42.311</b>

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	58.310	0
Renteomkostninger i øvrigt	0	28.297
Dagsværdireguleringer	9.900	0
Øvrige finansielle omkostninger	307	770
	<b>68.517</b>	<b>29.067</b>

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	(29.588)	(1.497)
Regulering vedrørende tidligere år	16.451	9.305
	<b>(13.137)</b>	<b>7.808</b>

## Noter

	<b>Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.</b>	<b>Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.</b>	<b>Andre tilgode- havender kr.</b>
<b>5. Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	1.474.144	287.500	443.583
Tilgange	50.000	0	15.700
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.524.144</b>	<b>287.500</b>	<b>459.283</b>
Opskrivninger primo	3.237.447	157.395	0
Andel af årets resultat	2.959.342	(17.336)	0
Udbytte	(1.051.700)	(400.000)	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>5.145.089</b>	<b>(259.941)</b>	<b>0</b>
Nedskrivninger primo	0	0	(23.200)
Årets nedskrivninger	0	0	(76.800)
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(100.000)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>6.669.233</b>	<b>27.559</b>	<b>359.283</b>

Afsat udbytte for 2017 i datterselskaber bindes ikke på egenkapitalen, da regnskabet er aflagt forud for dette regnskab.

## 6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

## 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

## 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.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

#### 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, herunder administrationsomkostninger.

#### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

### Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder 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 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.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt

## Anvendt regnskabspraksis

modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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 nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

### Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter 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.

### Andre finansielle forpligtelser

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