

Humblebo Holding A/S

CVR-nr. 14 24 69 91

Årsrapport for 2014

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 03/07 2015

Vagn Rasmussen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Humlebo Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense C, den 3. juli 2015

Direktion

Vagn Rasmussen

Bestyrelse

Vagn Rasmussen

Carsten Rasmussen

Jess Vennerstrøm Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Humlebo Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Humlebo Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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 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 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Odense, den 3. juli 2015

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab

Søren Bech Sørensen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Humlebo Holding A/S Gerthasvej 2 5000 Odense C CVR-nr.: 14 24 69 91 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Odense Kommune
Bestyrelse	Vagn Rasmussen Carsten Rasmussen Jess Vennerstrøm Rasmussen
Direktion	Vagn Rasmussen
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er formueadministration.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et overskud på kr. 8.415.576, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en egenkapital på kr. 14.717.023.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2014 kr.	2013 t.kr.
Bruttotab		-75.905	-37
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.045.032	-1.176
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-171.375	-16
Finansielle indtægter	1	1.896.599	2.316
Finansielle omkostninger	2	-1.225.505	-1.272
Resultat før skat		6.468.846	-185
Skat af årets resultat	3	1.946.730	-283
Årets resultat		8.415.576	-468
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		8.415.576	-468
		8.415.576	-468

Balance 31. december

	Note	2014	2013
		kr.	t.kr
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	20.526.598	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	163.992	255
Finansielle anlægsaktiver		20.690.590	255
Anlægsaktiver i alt		20.690.590	255
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		58.878.880	92.209
Tilgodehavender		58.878.880	92.209
Værdipapirer		185.976	180
Værdipapirer		185.976	180
Omsætningsaktiver i alt		59.064.856	92.389
Aktiver i alt		79.755.446	92.644

Balance 31. december

	Note	2014	2013
		kr.	t.kr
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500
Overført resultat		14.217.023	5.802
Egenkapital	6	14.717.023	6.302
Kreditinstitutter		994.504	993
Gæld til tilknyttede virksomheder		49.761.245	3.324
Selskabsskat		156.330	1.193
Anden gæld		14.126.344	80.832
Kortfristede gældsforpligtelser		65.038.423	86.342
Gældsforpligtelser i alt		65.038.423	86.342
Passiver i alt		79.755.446	92.644
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

Noter til årsrapporten

	2014	2013
	kr.	t.kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.896.599	2.305
Renteindtægter fra associerede virksomheder	0	11
	<u>1.896.599</u>	<u>2.316</u>
	<u>1.896.599</u>	<u>2.316</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	1.174.261	1.234
Andre finansielle omkostninger	51.244	38
	<u>1.225.505</u>	<u>1.272</u>
	<u>1.225.505</u>	<u>1.272</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	156.330	252
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-2.103.060	31
	<u>-1.946.730</u>	<u>283</u>
	<u>-1.946.730</u>	<u>283</u>

Noter til årsrapporten

	2014 kr.	2013 t.kr
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	5.843.319	5.843
Koncerntilskud	62.000.000	0
Kostpris 31. december	<u>67.843.319</u>	<u>5.843</u>
Værdireguleringer 1. januar	-53.361.753	-52.186
Årets resultat	6.045.032	-1.176
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	47.519
Værdireguleringer 31. december	<u>-47.316.721</u>	<u>-5.843</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>20.526.598</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Humblebo Finans A/S	Odense	100%	1.264.403	-3.712.548
Ejendomsselskabet Frederiksgade 40. Odense ApS	Odense	100%	4.033.133	258.781
Svanen Kerteminde ApS	Odense	100%	3.098.050	3.072.478
DCS Anlæg ApS	Odense	100%	62.663	54.788
Humblebo Korsør A/S	Odense	100%	7.117.393	4.557.422
Svaneparken ApS	Odense	100%	2.825.318	1.404.006
Humblebo Gruppen A/S	Odense	100%	652.150	-11.810
Haslev Søbakke ApS	Odense	100%	761.374	-161.071
Eventyrløkken ApS	Odense	100%	712.115	582.986

Noter til årsrapporten

	2014 kr.	2013 t.kr
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	315.000	315
Kostpris 31. december	315.000	315
Værdireguleringer 1. januar	-58.959	-43
Årets resultat	-171.375	-17
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	79.326	0
Værdireguleringer 31. december	-151.008	-60
Regnskabsmæssig værdi 31. december	163.992	255

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Bellinge Byg og Bo ApS	Odense	50%	-158.651	-396.128
Dansk Skraldesug ApS	Odense	20%	819.959	133.444

6 Egenkapital

	Selskabskapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar	500.000	5.801.447	6.301.447
Årets resultat	0	8.415.576	8.415.576
Egenkapital 31. december	500.000	14.217.023	14.717.023

Noter til årsrapporten

7 Eventualposter m.v.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Selskabet har afgivet en selvskyldnerkaution for alt mellemværende mellem pengeinstitut og tilknyttede virksomheder samt Humlebo Ejendomme A/S.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Vagn Rasmussen
Hindsholmvej 18
5300 Kerteminde

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Humlebo Holding A/S for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis .

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskætningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.