



Holmgaard Holding A/S

CVR-nr. 42 35 91 14

Årsrapport

2013/14

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. oktober 2014

René Mørch Sørensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2013 - 30. juni 2014	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2013/14 for Holmgaard 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. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 29. oktober 2014

Direktion

Erik Holmgaard Nielsen

Hanna Holmgaard Nielsen

Bestyrelse

Hanna Holmgaard Nielsen

Erik Holmgaard Nielsen

Henriette Holmgaard Nielsen

Henrik Holmgaard Nielsen

Anton Holmgaard Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Holmgaard Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Holmgaard Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014, 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. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 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.

Roskilde, den 29. oktober 2014

RIR REVISION

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

René Mørch Sørensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Holmgaard Holding A/S Københavnsvej 170 4000 Roskilde
	CVR-nr.: 42 35 91 14
	Stiftet: 12. juni 1972
	Hjemsted: Roskilde
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
	42. regnskabsår
Bestyrelse	Hanna Holmgaard Nielsen Erik Holmgaard Nielsen Henriette Holmgaard Nielsen Henrik Holmgaard Nielsen Anton Holmgaard Nielsen
Direktion	Erik Holmgaard Nielsen Hanna Holmgaard Nielsen
Revision	RIR REVISION, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i entreprenøraktiviteter, investering og udlejning af ejendomme, drift af landbrugsejendomme samt investering i værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 1.586.343 kr. mod 2.670 t.kr. 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.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Bruttofortjeneste	7.488.549	7.830.132
1 Personaleomkostninger	-1.902.626	-1.893.773
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.967.841	-2.556.750
Driftsresultat	2.618.082	3.379.609
Andre finansielle indtægter	86.086	56.615
2 Andre finansielle omkostninger	-508.507	-350.355
Resultat før skat	2.195.661	3.085.869
3 Skat af årets resultat	-609.318	-416.025
Årets resultat	1.586.343	2.669.844
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Overføres til overført resultat	586.343	1.669.844
Disponeret i alt	1.586.343	2.669.844

Balance 30. juni

Aktiver		2014	2013
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver			
4	Grunde og bygninger	130.655.566	132.138.099
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	498.585	515.876
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>131.154.151</u>	<u>132.653.975</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>131.154.151</u>	<u>132.653.975</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.295.312	1.343.803
	Tilgodehavende selskabsskat	0	132.975
	Andre tilgodehavender	45.804	161.019
	Periodeafgrænsningsposter	235.458	182.717
	Tilgodehavender i alt	<u>1.576.574</u>	<u>1.820.514</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.189.537	2.189.537
	Værdipapirer i alt	<u>2.189.537</u>	<u>2.189.537</u>
	Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>10.050.772</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.766.111</u>	<u>14.060.823</u>
	Aktiver i alt	<u>134.920.262</u>	<u>146.714.798</u>

Balance 30. juni

<u>Note</u>	2014 kr.	2013 kr.
Passiver		
Egenkapital		
6 Aktiekapital	500.000	500.000
7 Overført resultat	112.188.008	111.601.665
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Egenkapital i alt	113.688.008	113.101.665
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	3.405.000	3.275.000
Hensatte forpligtelser i alt	3.405.000	3.275.000
Gældsforpligtelser		
9 Gæld til realkreditinstitutter	9.192.803	9.687.200
Langfristede gældsforpligtelser i alt	9.192.803	9.687.200
Kortfristet del af langfristet gæld	401.422	312.800
Gæld til pengeinstitutter	1.681.039	2.345.922
Leverandører af varer og tjenesteydelser	123.000	251.201
Selskabsskat	479.318	0
Anden gæld	4.754.193	16.597.027
Periodeafgrænsningsposter	1.195.479	1.143.983
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	8.634.451	20.650.933
Gældsforpligtelser i alt	17.827.254	30.338.133
Passiver i alt	134.920.262	146.714.798
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11 Nærtstående parter		

Noter

	2013/14 kr.	2012/13 kr.
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	1.885.274	1.873.872
Andre omkostninger til social sikring	17.352	19.901
	<u>1.902.626</u>	<u>1.893.773</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>	<u>3</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Andre rentekomkostninger	508.507	350.355
	<u>508.507</u>	<u>350.355</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	479.318	59.025
Årets regulering af udskudt skat	130.000	357.000
	<u>609.318</u>	<u>416.025</u>
4. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. juli 2013	156.855.822	137.680.901
Tilgang i årets løb	1.282.137	19.174.921
Kostpris 30. juni 2014	<u>158.137.959</u>	<u>156.855.822</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2013	-24.717.723	-22.342.844
Årets af-/nedskrivninger	-2.764.670	-2.374.879
Af- og nedskrivninger 30. juni 2014	<u>-27.482.393</u>	<u>-24.717.723</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2014	<u>130.655.566</u>	<u>132.138.099</u>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2013	<u>145.359.500</u>	<u>148.250.000</u>

Noter

	30/6 2014 kr.	30/6 2013 kr.
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2013	2.476.845	2.476.845
Tilgang i årets løb	493.380	0
Afgang i årets løb	-864.006	0
Kostpris 30. juni 2014	2.106.219	2.476.845
Af- og nedskrivninger 1. juli 2013	-1.960.969	-1.779.098
Årets af-/nedskrivninger	-116.546	-181.871
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	469.881	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2014	-1.607.634	-1.960.969
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2014	498.585	515.876
6. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. juli 2013	500.000	500.000
	500.000	500.000
Aktiekapitalen 500.000 kr. sammensættes således: 25 A-aktier a multipla 5.000 kr. 75 B-aktier a multipla 5.000 kr.		
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2013	111.601.665	109.931.821
Årets overførte overskud eller underskud	586.343	1.669.844
	112.188.008	111.601.665
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. juli 2013	1.000.000	1.500.000
Udloddet udbytte	-1.000.000	-1.500.000
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
	1.000.000	1.000.000

Noter

	30/6 2014 kr.	30/6 2013 kr.
9. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter	9.594.225	10.000.000
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-401.422</u>	<u>-312.800</u>
	<u>9.192.803</u>	<u>9.687.200</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>7.573.109</u>	<u>8.426.155</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 9.594 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2014 udgør 31.814 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er deponeret ejerpantebreve på i alt 7.000 t.kr. Ejerpantebrevene giver pant i selskabets faste ejendomme til regnskabsmæssig værdi 28.631 t.kr.

11. Nærtstående parter

Ejerforhold

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

Direktør Erik Holmgaard Nielsen, Frederiksborgvej 447, Gerdrup, 4000 Roskilde

Advokat Hanna Holmgaard Nielsen, Frederiksborgvej 447, Gerdrup, 4000 Roskilde

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holmgaard 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.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, driftsomkostninger ejendomme samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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.

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 skatteaktivet, 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 afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.