



Holmgaard Holding A/S

Københavnsvej 170, 4000 Roskilde

CVR-nr. 42 35 91 14

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. oktober 2016

René Mørch Sørensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 7. september 2016

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 2015 - 30. juni 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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 7. september 2016

RIR REVISION

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 78 05 24

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
44. 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 3.092 t.kr. mod 3.887 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>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttofortjeneste	9.142.042	8.640.498
1 Personaleomkostninger	-2.201.702	-2.203.012
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.427.383	-1.117.309
Driftsresultat	4.512.957	5.320.177
Andre finansielle indtægter	45.821	98.590
2 Andre finansielle omkostninger	-463.917	-369.060
Resultat før skat	4.094.861	5.049.707
3 Skat af årets resultat	-1.002.610	-1.162.913
Årets resultat	3.092.251	3.886.794
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.500.000
Overføres til overført resultat	1.592.251	2.386.794
Disponeret i alt	3.092.251	3.886.794

Balance 30. juni

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
4 Grunde og bygninger	133.015.759	128.707.602
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	428.480	501.123
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>133.444.239</u>	<u>129.208.725</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>133.444.239</u>	<u>129.208.725</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.366.409	961.221
Andre tilgodehavender	109.463	92.891
Periodeafgrænsningsposter	244.531	253.728
Tilgodehavender i alt	<u>1.720.403</u>	<u>1.307.840</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	852.368	4.082.848
Omsætningsaktiver i alt	<u>4.762.308</u>	<u>7.580.225</u>
Aktiver i alt	<u>138.206.547</u>	<u>136.788.950</u>

Balance 30. juni

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 kr.
Passiver		
Egenkapital		
6 Aktiekapital	500.000	500.000
7 Overført resultat	116.167.052	114.574.802
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.500.000
Egenkapital i alt	118.167.052	116.574.802
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	3.912.000	3.652.000
Hensatte forpligtelser i alt	3.912.000	3.652.000
Gældsforpligtelser		
9 Gæld til realkreditinstitutter	8.491.593	8.871.952
Langfristede gældsforpligtelser i alt	8.491.593	8.871.952
Kortfristet del af langfristet gæld	380.358	402.048
Gæld til pengeinstitutter	0	83.007
Leverandører af varer og tjenesteydelser	123.000	123.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	1.765.753	1.643.807
Selskabsskat	698.610	911.913
Anden gæld	3.415.249	3.331.868
Periodeafgrænsningsposter	1.252.932	1.194.553
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.635.902	7.690.196
Gældsforpligtelser i alt	16.127.495	16.562.148
Passiver i alt	138.206.547	136.788.950

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	2.184.196	2.184.651
Andre omkostninger til social sikring	17.506	18.361
	2.201.702	2.203.012
2. Andre finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	463.917	369.060
	463.917	369.060
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	742.610	915.913
Årets regulering af udskudt skat	260.000	247.000
	1.002.610	1.162.913
	30/6 2016 kr.	30/6 2015 kr.
4. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. juli 2015	158.750.582	158.137.959
Tilgang i årets løb	6.720.577	1.422.923
Afgang i årets løb	-57.680	-810.300
Kostpris 30. juni 2016	165.413.479	158.750.582
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-30.042.980	-27.482.393
Årets af-/nedskrivninger	-2.651.041	-2.780.386
Korrektion af nedskrivning primo	296.301	0
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	219.799
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	-32.397.720	-30.042.980
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	133.015.759	128.707.602

Noter

	30/6 2016 kr.	30/6 2015 kr.
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2015	2.107.819	2.106.219
Tilgang i årets løb	0	77.600
Afgang i årets løb	0	-76.000
Kostpris 30. juni 2016	2.107.819	2.107.819
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-1.606.696	-1.607.634
Årets af-/nedskrivninger	-72.643	-75.062
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	76.000
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	-1.679.339	-1.606.696
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	428.480	501.123
6. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. juli 2015	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 2015	114.574.801	112.188.008
Årets overførte overskud eller underskud	1.592.251	2.386.794
	116.167.052	114.574.802
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. juli 2015	1.500.000	1.000.000
Udloddet udbytte	-1.500.000	-1.000.000
Udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.500.000
	1.500.000	1.500.000

Noter

	30/6 2016 kr.	30/6 2015 kr.
9. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter	8.871.951	9.274.000
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-380.358</u>	<u>-402.048</u>
	<u>8.491.593</u>	<u>8.871.952</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>6.881.479</u>	<u>7.297.692</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 8.872 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 32.803 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 28.503 t.kr.

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 og tab på debitorer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes 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.

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 af- og nedskrivninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

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.

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.