

Revidata

Jens Koch-Nielsen • Kenny Mencke • Michel Mandrup
Anne Haarløv • Minna Jensen
Registrerede revisorer

Erhvervsstyrelsen

Holmelin Holding ApS

Bernstorffsvej 184, st. th.
2920 Charlottenlund

Årsrapport 1/1 - 31/12 2012

7. regnskabsår

CVR-nr : 29 18 33 41

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 23. maj 2013

Mikael Holmelin
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Indholdsfortegnelse	1
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for året 1/1 - 31/12 2012	11
Balance pr. 31. december 2012	12
Noter til årsregnskabet	14

Selskabsoplysninger

Selskabet

Navn: Holmelin Holding ApS
Bernstorffsvej 184, st. th.
2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 29 18 33 41
Regnskabsår: 1/1 - 31/12 2012

Bestyrelse

Mikael Holmelin
Helge Kurt Holmelin
Anette Henriksen

Direktion

Mikael Holmelin

Revisor

Revidata registrerede revisorer A/S
Kongelysvej 11
2820 Gentofte

**Erklæringsgivende
revisorer:**

Jens Koch-Nielsen
Michel Mandrup

Moderselskab

ALMH Holding ApS, Charlottenlund
JMBH Holding ApS, Charlottenlund

Datterselskaber

Ejendomsselskabet Holmelin A/S, Charlottenlund

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 1/1 - 31/12 2012, omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning samt årsregnskabet, indeholdende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsrapporten aflægges efter årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. Årsregnskabet giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet. Ledelsesberetningen giver efter vor opfattelse en retvisende redegørelse.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 13. maj 2013

I direktionen

Mikael Holmelin

I bestyrelsen

Mikael Holmelin

Helge Kurt Holmelin

Anette Henriksen

Generalforsamlingens beslutning om fravalg af revision.

Generalforsamlingen har besluttet at selskabets årsregnskaber for kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Holmelin Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Holmelin Holding ApS for regnskabsåret 1/1 - 31/12 2012, 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 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/1 - 31/12 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Gentofte den 13. maj 2013
Revidata registrerede revisorer A/S

Jens Koch-Nielsen
Registreret revisor

Michel Mandrup
Registreret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet fungerer som holdingselskab for tilknyttede virksomheder.

Udvikling i regnskabsåret

Omsætning og indtjening har udviklet sig som forventet i året.

Årets resultat udgør kr. 6.012.682. Balancen udviser en samlet aktivmasse på kr. 82.566.159 og en egenkapital på kr. 71.523.361.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, der øver væsentlig indflydelse på vurderingen af selskabets økonomiske stilling pr. 31. december 2012.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Selskabet har anvendt reglerne for regnskabsklasse C for posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

Fritagelse for udarbejdelse af koncernregnskab jf. årsregnskabslovens § 110

Da koncernen ikke overskrider to af de i årsregnskabslovens § 110 opregnede størrelseskriterier, udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb der vedrører regnskabsåret, uanset betalingstidspunkt.

Omkostninger, der er medgået til solgte varer og ydelser, er medtaget i det år, hvori indtægten fra salget er medtaget.

Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Aktiver indregnes i balancen når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilgå 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 indregnes aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Balanceposter i udenlandsk valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver

Driftsmidler, som kan straksafskrives efter gældende skatteregler, og driftsmidler med en fysisk levetid under 3 år, omkostningsføres i resultatopgørelsen i købsåret.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og årets regulering af udskudt skat.

Aktuel skat beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst og måles på grundlag af gældende skattesats på balancedagen.

Selskabet er administrations-/moderselskab for de tilknyttede datterselskaber i den sambeskattede koncern. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomheden fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster, hvilket medfører fuld refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til regnskabsmæssig indre værdi og indregnes i moderselskabets balance i posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

I posten indgår den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og reguleret for urealiserede koncerninterne avancer og tab, samt nedskrevet værdi af goodwill eller badwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges i moderselskabet via resultatdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Omsætningsaktiver

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres til nettorealiseringsværdien med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post "Forslag til udbytte" under egenkapitalen. Udbyttet indregnes som en gældsforpligtelse når vedtagelse på generalforsamlingen har fundet sted.

Hensættelser

Udskudte skatteforpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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

Udskudt skat måles på grundlag af gældende skatteregler og skattesats på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Gæld

Gældsforpligtelser - i øvrigt

Andre gældsforpligtelser måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel restgæld.

Aktuel skattetilgodehavende

Aktuel skattetilgodehavende indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års indkomster, og fratrullet betalte aconto skatter.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i efterfølgende regnskabsår.

**Resultatopgørelse
for året 1/1 - 31/12 2012**

<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bruttotab	-32.244	-25.344
Resultat af ordinær primær drift	-32.244	-25.344
Resultatandele i tilknyttede virksomheder	6.054.988	-1.855.440
1 Finansielle indtægter	300.702	402.563
2 Finansielle omkostninger	324.866	424.960
Resultat før skat	5.998.580	-1.903.181
Skat af årets resultat	-14.102	-13.263
Årets resultat	<u>6.012.682</u>	<u>-1.889.918</u>
 Forslag til resultatdisponering:		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	59.049.159	400.000
Overført resultat	-53.036.477	-2.289.918
Disponeret i alt	<u>6.012.682</u>	<u>-1.889.918</u>

**Balance - Aktiver
pr. 31. december 2012**

<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlægsaktiver		
Finansielle anlægsaktiver		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>19.674.378</u>	<u>66.355.723</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>19.674.378</u>	<u>66.355.723</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>19.674.378</u>	<u>66.355.723</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	62.628.980	9.738.195
Andre tilgodehavender	217.776	287.150
Udskudte skatteaktiver	<u>44.923</u>	<u>30.821</u>
Tilgodehavender i alt	<u>62.891.679</u>	<u>10.056.166</u>
Likvide beholdninger		
Likvide beholdninger	<u>102</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger i alt	<u>102</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>62.891.781</u>	<u>10.056.166</u>
Aktiver i alt	<u>82.566.159</u>	<u>76.411.889</u>

**Balance - Passiver
pr. 31. december 2012**

<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital		
4 Selskabskapital	125.000	125.000
5 Reserver for nettoopskrivning indre værdis metode	0	26.458.374
6 Overført resultat	12.349.202	38.663.638
7 Forslag til udbytte	59.049.159	400.000
Egenkapital i alt	71.523.361	65.647.012
 Kortfristede gældsforpligtigelser		
Bankgæld	0	4.800
Leverandører af varer og tjenesteydelser	30.000	24.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	217.776	287.150
Gæld til associerede virksomheder	10.795.022	10.028.869
Selskabsskat	0	0
Periodeafgrænsningsposter	0	420.058
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt	11.042.798	10.764.877
Gældsforpligtigelser i alt	11.042.798	10.764.877
Passiver i alt	82.566.159	76.411.889
 8 Sikkerheder og pantsætninger		
9 Eventualforpligtelser		

Noter til årsregnskabet

2012

Note

1 Finansielle indtægter

Renter vedrørende tilknyttede og associerede virksomheder udgør t.kr. 296.

2 Finansielle omkostninger

Renter vedrørende tilknyttede og associerede virksomheder udgør t.kr. 325.

3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Selskabet ejer følgende kapitalandele i tilknyttede virksomheder:

	Resultat	Egenkapital	Ejerandel
Ejendomsselskabet Holmelin A/S, Charlottenlund	6.054.988	72.674.379	100%

4 Selskabskapital

Anpartskapital, primo

125.000

Selskabskapital i alt

125.000

5 Reserver for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Reservefond, primo

26.458.374

Årets henlæggelser til reserve

20.222.971

Andel af årets resultat

6.054.988

Udbytte for året

-53.000.000

Årets op- eller nedskrivning

263.667

Reserver for nettoopskrivning efter indre værdis metode i alt

0

6 Overført resultat

Overført resultat, primo

38.663.638

Årets overførte resultat

-53.036.477

Andel af resultat tilknyttede virksomheder

-6.054.988

Udloddet udbytte for året tilknyttet virksomhed

53.000.000

Årets ændring reserver for nettoopskrivning

-20.222.971

Overført resultat i alt

12.349.202

Noter til årsregnskabet

<u>Note</u>	2012
7 Forslag til udbytte	
Foreslået udbytte, primo	400.000
Betalt udbytte	-400.000
Forslag til udbytte i regnskabsåret	<u>59.049.159</u>
Forslag til udbytte i alt	<u><u>59.049.159</u></u>
8 Sikkerheder og pantsætninger	
Ingen af selskabets aktiver er pantsat eller anvendt som sikkerhedsstillelse.	
9 Eventualforpligtelser	
Selskabet har ingen eventualforpligtelser.	