

Hanne Holding ApS

Gl Strandvej 165, 3050 Humlebæk

CVR-nr. 20 48 32 88

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. december 2016.

Jørgen Kaj Kragh Lembke
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter | 12 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Hanne Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min 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.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015/16 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Humblebæk, den 2. december 2016

Direktion

Jørgen Kaj Kragh Lembke

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Hanne Holding ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for Hanne Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke 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.

Aarhus, den 2. december 2016

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Tina Lene Pedersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------|--|
| Selskabet | Hanne Holding ApS Gl Strandvej 165 3050 Humlebæk |
| | CVR-nr.: 20 48 32 88 Stiftet: 22. august 1997 Hjemsted: Fredensborg Regnskabsår: 1. juli - 30. juni |
| Direktion | Jørgen Kaj Kragh Lembke |
| Revisor | BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Søren Frichs Vej 36 L 8230 Åbyhøj |
| Dattervirksomheder | Entrepriseselskabet 2010 ApS, Humlebæk Venture+ ApS, Humlebæk Unit-Partner ApS, Risskov Aktieselskabet 1 af 26. februar 2016 under konkurs, Risskov |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter er at drive konsulentvirksomhed, udvikling, forskning, handel og investering.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 0,8 mio. kr. mod 4,4 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Selskabets datterselskaber VITV Holding ApS samt Holdingselskab af 12. august 2002 ApS er likvideret i regnskabsåret 2015/2016.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hanne Holding ApS 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger administration.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme og hermed forbundne gældsforpligtelser til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele, der er anlægsaktiver

Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele, der er anlægsaktiver, omfatter dagsværdiregulering af unoterede aktier.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unorede aktier og anparter, der måles til dagsværdi på balancedagen. Dagsværdien opgøres som en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Tilgodehavender

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

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.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Hanne Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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 %.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| <u>Note</u> | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. |
|--|------------------|------------------|
| Bruttotab | -194.182 | -259.722 |
| Værdiregulering af investeringsejendomme | 0 | 24.632 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -8.954 | -3.501 |
| Resultat før finansielle poster | -203.136 | -238.591 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -112.829 | 3.565.801 |
| Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele, der er anlægsaktiver | 153.670 | 350.000 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 366.722 | 363.596 |
| Andre finansielle indtægter | 1.032.825 | 858.482 |
| 1 Øvrige finansielle omkostninger | -148.531 | -288.785 |
| Resultat før skat | 1.088.721 | 4.610.503 |
| Skat af årets resultat | -281.805 | -224.688 |
| Årets resultat | 806.916 | 4.385.815 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -17.279.035 | 3.665.801 |
| Udbytte for regnskabsåret | 2.600.000 | 1.000.000 |
| Overføres til overført resultat | 15.485.951 | 0 |
| Disponeret fra overført resultat | 0 | -279.986 |
| Disponeret i alt | 806.916 | 4.385.815 |

Balance 30. juni

| Aktiver | 2016 | 2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Note</u> | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 0 | 8.954 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | 0 | 8.954 |
| 2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 147.415 | 26.923.562 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 13.671 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 161.086 | 26.923.562 |
| Anlægsaktiver i alt | 161.086 | 26.932.516 |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 94.993 |
| Udskudte skatteaktiver | 2.732 | 233.500 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 0 | 62.605 |
| Andre tilgodehavender | 3.178 | 579 |
| Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 1.073.008 | 0 |
| Tilgodehavender i alt | 1.078.918 | 391.677 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 36.852.978 | 9.083.942 |
| Værdipapirer i alt | 36.852.978 | 9.083.942 |
| Likvide beholdninger | 1.101.475 | 2.955.231 |
| Omsætningsaktiver i alt | 39.033.371 | 12.430.850 |
| Aktiver i alt | 39.194.457 | 39.363.366 |

Balance 30. juni

| Passiver | 2016 | 2015 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> |
| Egenkapital | | |
| 4 Virksomhedskapital | 375.000 | 375.000 |
| 5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 17.279.035 |
| 6 Overført resultat | 35.424.751 | 19.938.800 |
| 7 Foreslået udbytte for regnskabsåret | 2.600.000 | 1.000.000 |
| Egenkapital i alt | <u>38.399.751</u> | <u>38.592.835</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 45.768 | 45.895 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 517.366 | 722.239 |
| Selskabsskat | 181.572 | 0 |
| Anden gæld | 50.000 | 2.397 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>794.706</u> | <u>770.531</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>794.706</u> | <u>770.531</u> |
| Passiver i alt | <u>39.194.457</u> | <u>39.363.366</u> |

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9 Eventualposter

Noter

| | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. | |
|--|------------------|---|---|
| 1. Øvrige finansielle omkostninger | | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 0 | 52.776 | |
| Andre finansielle omkostninger | 148.531 | 236.009 | |
| | 148.531 | 288.785 | |
| | | | |
| | 30/6 2016 kr. | 30/6 2015 kr. | |
| 2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | | |
| Kostpris 1. juli 2015 | 9.769.527 | 9.769.527 | |
| Afgang i årets løb | -9.519.527 | 0 | |
| Kostpris 30. juni 2016 | 250.000 | 9.769.527 | |
| Opskrivninger 1. juli 2015 | 17.154.035 | 13.488.234 | |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | -112.828 | 3.565.801 | |
| Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger | -17.243.792 | 0 | |
| Gældskonvertering | 100.000 | 100.000 | |
| Opskrivninger 30. juni 2016 | -102.585 | 17.154.035 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016 | 147.415 | 26.923.562 | |
| Tilknyttede virksomheder: | | | |
| | Hjemsted | Ejerandel | |
| Entrepriseselskabet 2010 ApS | Humlebæk | 100 % | |
| Venture+ ApS | Humlebæk | 100 % | |
| Unit-Partner ApS | Risskov | 100 % | |
| Aktieselskabet 1 af 26. februar 2016 under konkurs | Risskov | 100 % | |
| 3. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse | | | |
| Kategori | Rentefod | Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret kr. | Tilgodehavende i alt 30. juni 2016 kr. |
| Direktion | 10,2 | 0 | 1.073.008 |

Noter

| | 30/6 2016 kr. | 30/6 2015 kr. |
|--|-------------------|-------------------|
| 4. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. juli 2015 | 375.000 | 375.000 |
| | 375.000 | 375.000 |
| 5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger 1. juli 2015 | 17.279.035 | 13.613.234 |
| Resultatandel | -17.279.035 | 3.665.801 |
| | 0 | 17.279.035 |
| 6. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. juli 2015 | 19.938.800 | 20.218.786 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 15.485.951 | -279.986 |
| | 35.424.751 | 19.938.800 |
| 7. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. juli 2015 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Udloddet udbytte | -1.000.000 | -1.000.000 |
| Udbytte for regnskabsåret | 2.600.000 | 1.000.000 |
| | 2.600.000 | 1.000.000 |
| 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| Ingen. | | |

Noter

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet en tilkendegivelse om at ville stille de økonomiske midler til rådighed for Entrepriseselskabet 2010 ApS' likviditetsbehov frem til d. 30. juni 2017. Tilkendegivelsen er afgivet via en hensigtserklæring.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.