

Tvedegård Holding ApS

Tvedsagervej 40, Harløse

3400 Hillerød

CVR-nr. 20749237

Adelgade 15
DK 1304 København K
tlf.: +45 33 73 46 00


Usserød Kongevej 157
DK 2970 Hørsholm
tlf.: +45 45 86 41 35

info@krestoncm.dk
www.krestoncm.dk
CVR-nr. 39 46 31 13

Årsrapport

1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 23. marts 2016



Lone Bøegh Henriksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	6
Hoved- og nøgletal	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Tvedegård Holding ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Tvedegård Holding ApS Tvedsagervej 40, Harløse 3400 Hillerød
	CVR-nr. 20749237
	Stiftelsesdato 1. marts 1998
	Regnskabsår 1. januar 2015 - 31. december 2015
Direktion	Lone Bøegh Henriksen, Statsaut. ejendomsmægler
Revisor	KRESTON CM Statsautoriseret Revisionsinteressentskab Adelgade 15 1304 København K CVR-nr.: 39463113
Pengeinstitut	Danske Bank Finanscenter Storkøbenhavn Hovedvej 107 2600 Glostrup

Tvedegård Holding ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Tvedegård Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

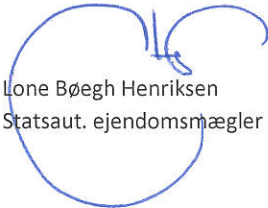
Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 21. marts 2016

Direktion



Lone Bøegh Henriksen
Statsaut. ejendomsmægler

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Tvedegård Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Tvedegård Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen.

Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 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 koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

København, 21. marts 2016

KRESTON CM

Statsautoriseret Revisionsinteressentskab

CVR-nr. 39463113


Jacob Hjort Petersen
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet er modervirksomhed for selskaberne Lone Bøegh Henriksen A/S, Lone Bøegh Henriksen II A/S, Ejendoms- og Byggeselskabet Søborg ApS og Servicecenter København Nord A/S.

Herudover er der investeret i heste til avl samt værdipapirer og ejendomme.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 udviser et resultat på kr. 2.951.317, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en balancesum på kr. 87.731.599, og en egenkapital på kr. 53.507.835.

Til dattervirksomhederne kan anføres:

Lone Bøegh Henriksen A/S i regnskabsåret har været franchisetager i Home butikkerne City, Lyngby, Søborg, Bagsværd, Herlev, Ballerup, Holte, Hillerød, Virum og Teglnholmen. Regnskabsårets resultat udgør kr. -660.486, som ledelsen anser for tilfredsstillende. Selskabet har i regnskabsåret modtaget et skattefrit tilskud på kr. 655.000 fra moderselskabet Tvedegård Holding ApS. I 2016 forventes positivt resultat.

Lone Bøegh Henriksen II A/S er uden aktivitet. Regnskabsårets resultat på kr. 21.866, anser ledelsen for tilfredsstillende.

Servicecenter København Nord A/S, som udfører sagsbehandling for Home-butikkerne i det nordlige København. Regnskabsåret viser et resultat på kr. 3.339.978, som ledelsen anser for tilfredsstillende. I 2016 forventes positivt resultat.

Ejendoms- og Byggeselskabet Søborg ApS ejer og udlejer Søborg Hovedgade 87 og ejendommen Nordstensvej 9, som udlejes. Regnskabsåret viser et resultat på kr. 1.195.708, som ledelsen anser for tilfredsstillende. I 2016 forventes et positivt resultat.

Ledelsen anser regnskabsårets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

Hoved- og nøgletal

Koncernens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives:

	2015	2014	2013	2012	2011
Koncern					
Nettoomsætning	98.985	98.181	89.723	80.735	66.315
Bruttofortjeneste	52.578	57.593	48.601	45.793	32.192
Resultat før finansielle poster	1.989	14.382	7.056	10.063	-505
Resultat før skat	3.711	15.851	7.385	11.487	-2.828
Årets resultat	2.951	12.132	5.526	8.659	-2.392
Balance					
Anlægsaktiver i alt	74.011	66.080	57.551	53.507	52.112
Omsætningsaktiver	35.869	37.160	30.007	28.346	23.710
Aktiver i alt	109.880	103.239	87.558	81.853	75.823
Egenkapital i alt	53.508	51.557	40.424	35.148	27.264
Hensættelser	2.113	2.042	2.012	2.096	1.591
Langfristede gældsforpligtelser	27.758	26.871	28.514	29.039	29.363
Kortfristede gældsforpligtelser	26.501	22.769	16.517	15.570	17.605
Passiver i alt	109.880	103.239	87.558	81.853	75.823
Antal ansatte					
	89	73	79	75	80
Nøgletal i procent					
Bruttomargin	53,1	58,66	54,1	56,72	48,54
Overskudsgrad	3,8	16,14	8,23	12,46	-0,76
Afkastningsgrad	1,8	13,93	8,06	12,29	-0,67
Soliditetsgrad	48,7	49,94	46,17	42,94	35,96
Forrentning af egenkapitalen	5,5	23,53	13,67	24,64	-8,7

Moderselskab

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Tvedegård Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Ændret regnskabspraksis, skøn og fejl

Anvendte regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Investeringsejendomme:

Selskabet har valgt at førtidsimplementere reglerne i den nye årsregnskabslov omkring investeringsejendomme således at disse indregnes i årsregnskabet til dagsværdi til trods for det ikke er koncernens hovedaktivitet.

Sammenligningstal og indeværende år er indregnet efter ny regnskabspraksis.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Tvedegård Holding ApS og dattervirksomheder, hvori Tvedegård Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Anvendt regnskabspraksis

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, svarende til lejen i regnskabsperioden.

Andre salgsindtægter indregnes som omsætning efter faktureringsprincippet.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0%

Der afskrives ikke på grunde.

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden 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 sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat herunder som følge af ændring i skattesats indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med

Anvendt regnskabspraksis

fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Ejendommene måles til dagsværdi.

Biologiske aktiver

Heste måles til dagsværdier. Værdiregulering til dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen i oversensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for biologiske aktiver.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoposkrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoposkrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Tvedegård Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gælds metode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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 i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til kursværdi.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Udbytte for regnskabsåret

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en gældsforpligtelse.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Forklaring af nøgletal

Hoved- og nøgletal er opgjort efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

Resultatopgørelse

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015 kr.	2014 kr.	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning		98.984.532	98.180.558	5.443.390	4.402.440
Andre driftsindtægter		0	133.968	0	133.968
Andre eksterne omkostninger		-46.406.409	-40.721.553	-5.812.664	-3.277.648
Bruttoresultat		52.578.123	57.592.973	-369.274	1.258.760
Personaleomkostninger	1	-50.475.827	-42.176.084	-2.979.663	-1.337.198
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-356.987	-498.859	-125.417	-91.328
Andre driftsomkostninger		-671.247	-790.569	0	0
Dagsværdireguleringer af investeringsaktiver		825.000	284.065	825.000	284.065
Dagsværdireguleringer af gæld		90.338	-29.325	103.786	-22.870
Driftsresultat		1.989.400	14.382.201	-2.545.568	91.429
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		0	0	3.897.066	11.050.276
Finansielle indtægter	2	2.699.659	2.229.192	2.681.144	2.219.375
Finansielle omkostninger	3	-977.931	-760.164	-1.357.509	-984.138
Resultat før skat		3.711.128	15.851.229	2.675.133	12.376.942
Skat af årets resultat	4	-759.811	-3.719.096	276.184	-244.809
Årets resultat		2.951.317	12.132.133	2.951.317	12.132.133
Forslag til resultatdisponering					
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser		1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	597.066	850.276
Overført resultat		1.951.317	11.132.133	1.354.251	10.281.857
		2.951.317	12.132.133	2.951.317	12.132.133

Balance 31. december 2015

	Note	Koncern 2015 kr.	2014 kr.	Moderselskab 2015 kr.	2014 kr.
Aktiver					
Grunde og bygninger	5	44.245.560	43.420.560	10.245.560	9.420.560
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	1.308.824	2.159.992	475.960	565.011
Biologiske aktiver		28.457.000	20.499.000	28.457.000	20.499.000
Materielle anlægsaktiver		74.011.384	66.079.552	39.178.520	30.484.571
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7, 8	0	0	17.525.320	16.273.255
Finansielle anlægsaktiver		0	0	17.525.320	16.273.255
Anlægsaktiver		74.011.384	66.079.552	56.703.840	46.757.826
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.054.465	4.929.548	472.462	130.283
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		0	0	3.300.000	10.200.000
Tilgodehavende selskabsskat		210.616	0	1.354.438	0
Andre tilgodehavender		1.296.562	2.189.515	7.800	811.732
Periodeafgrænsningsposter		33.138	26.296	6.600	4.900
Udskudte skatteaktiver		0	0	0	10.808
Tilgodehavender		8.594.781	7.145.359	5.141.300	11.157.723
Andre værdipapirer og kapitalandele		25.825.274	27.947.665	25.825.274	27.947.665
Værdipapirer og kapitalandele		25.825.274	27.947.665	25.825.274	27.947.665
Likvide beholdninger		1.449.092	2.066.489	61.185	235.747
Omsætningsaktiver		35.869.147	37.159.513	31.027.759	39.341.135
Aktiver		109.880.531	103.239.065	87.731.599	86.098.961

Balance 31. december 2015

	Note	Koncern 2015 kr.	2014 kr.	Moderselskab 2015 kr.	2014 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	7.712.790	4.910.725
Overført resultat		53.382.835	51.431.519	45.670.045	46.520.794
Egenkapital	9	53.507.835	51.556.519	53.507.835	51.556.519
Hensættelser til udskudt skat		2.113.738	2.042.135	168.625	0
Hensatte forpligtelser		2.113.738	2.042.135	168.625	0
Gæld til realkreditinstitutter		27.431.164	26.551.046	4.851.777	3.217.536
Deposita		327.243	319.869	102.300	102.300
Langfristede gældsforpligtelser	10	27.758.407	26.870.915	4.954.077	3.319.836
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		852.068	425.143	84.497	60.090
Gæld til banker		13.145.300	5.398.615	1.701.149	647.237
Modtagne forudbetalinger fra kunder		955.484	1.468.891	13.113	13.113
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.156.190	3.841.069	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	25.442.422	27.703.248
Selskabsskat		0	4.230.603	0	1.498.610
Anden gæld		6.371.245	6.403.859	859.881	300.308
Udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Periodeafgrænsningsposter		20.264	1.316	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		26.500.551	22.769.496	29.101.062	31.222.606
Gældsforpligtelser		54.258.958	49.640.411	34.055.139	34.542.442
Passiver		109.880.531	103.239.065	87.731.599	86.098.961
Eventualforpligtelser	11				
Sikkerhedsstillelser og pantstætninger	12				
Nærtstående parter	13				

Pengestrømsopgørelse

	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat	2.951.317	12.132.133
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	356.987	498.859
Regulering af avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-118.439	0
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	-2.699.659	-2.229.192
Regulering af renteudgifter og lignende udgifter	977.931	760.164
Regulering af udskudt skat	71.606	-60.242
Dagsværdireguleringer	-915.338	-284.065
Ændring i beholdning af heste	-7.958.000	-6.955.000
Ændring i tilgodehavender	-1.486.891	629.172
Ændring i leverandørgæld mv.	315.121	-335.998
Andre ændringer i driftskapital	-503.110	2.755.223
Pengestrøm fra drift før finansielle poster	-9.008.475	6.911.054
Renteindbetalinger og lignende	909.413	545.692
Renteudbetalinger og lignende	-977.931	-760.164
Pengestrømme fra ordinær drift	-9.076.993	6.696.582
Betalt selskabsskat	-3.956.787	-474.000
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-13.033.780	6.222.582
Køb af materielle anlægsaktiver	-69.257	-3.739.950
Salg af materielle anlægsaktiver	445.000	2.105.000
Nettokøb/salg værdipapirer	3.991.123	-4.861.123
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	4.366.866	-6.496.073
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt	-537.168	-1.643.465
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	1.840.000	0
Udbetalt udbytte	-1.000.000	-1.000.000
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	302.832	-2.643.465
Ændringer i likvider	-8.364.082	-2.916.956
Likvider, primo	-3.332.126	-415.170
Likvider, ultimo	-11.696.208	-3.332.126

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	48.152.267	40.293.677	2.953.376	1.319.651
Pensioner	1.780.414	1.380.831	2.784	0
Omkostninger til social sikring	543.146	501.576	23.503	17.547
	50.475.827	42.176.084	2.979.663	1.337.198
2. Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	2.699.659	2.229.192	2.681.144	2.219.375
	2.699.659	2.229.192	2.681.144	2.219.375
3. Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	977.931	760.164	396.005	219.688
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	0	961.504	764.450
	977.931	760.164	1.357.509	984.138
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	688.205	3.779.338	-455.617	235.613
Regulering af udskudt skat	71.606	-60.242	179.433	9.196
	759.811	3.719.096	-276.184	244.809
5. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	34.714.626	33.817.766	9.507.713	8.610.853
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	3.170.560	0	3.170.560
Afgang i årets løb	0	-2.273.700	0	-2.273.700
Kostpris ultimo	34.714.626	34.714.626	9.507.713	9.507.713
Dagsværdireguleringer primo	8.705.934	8.048.169	-87.153	-744.918
Årets reguleringer	825.000	284.065	825.000	284.065
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	373.700	0	373.700
Dagsværdireguleringer ultimo	9.530.934	8.705.934	737.847	-87.153
Regnskabsmæssig værdi ultimo	44.245.560	43.420.560	10.245.560	9.420.560

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	3.334.305	2.892.915	744.312	174.922
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	69.257	569.390	36.366	569.390
Afgang i årets løb	-919.900	-128.000	0	0
Kostpris ultimo	2.483.662	3.334.305	780.678	744.312
Af- og nedskrivninger primo	-1.174.313	-752.254	-179.301	-87.973
Årets afskrivninger	-356.986	-498.859	-125.417	-91.328
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	356.461	76.800	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.174.838	-1.174.313	-304.718	-179.301
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.308.824	2.159.992	475.960	565.011

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris primo		9.812.530	9.812.530
Kostpris ultimo		9.812.530	9.812.530
Opskrivninger primo		6.460.725	5.610.449
Regulering primo		-1	0
Årets resultat		3.897.066	11.050.276
Tilskud moderselskab		655.000	0
Udbytte		-3.300.000	-10.200.000
Opskrivninger ultimo		7.712.790	6.460.725
Regnskabsmæssig værdi ultimo		17.525.320	16.273.255
Gæld i dattervirksomheder		25.442.422	27.703.248

8. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*Tilknyttede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Lone Bøegh Henriksen A/S	Lyngby	100,00	3.177.640	-660.486
Ejendoms- og Byggeselskabet Søborg ApS	Hillerød	100,00	11.923.936	1.195.708
Servicecenter København Nord A/S	Gladsaxe	100,00	1.693.251	3.339.978
Lone Bøegh Henriksen II A/S	Gladsaxe	100,00	730.493	21.866
			17.525.320	3.897.066

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014

9. Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomhedskapital	Overført resultat
	al	
Egenkapital primo	125.000	51.431.519
Forslag til årets resultatdisponering	0	1.951.317
Regulering indre værdi tidligere år	0	-1
	125.000	53.382.835

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Moderselskab

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat
	al		
Egenkapital primo	125.000	4.910.725	46.520.794
Forslag til årets resultatdisponering	0	597.066	1.354.251
Tilskud	0	655.000	-655.000
Regulering indre værdi tidligere år	0	1.549.999	-1.550.000
	125.000	7.712.790	45.670.045

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

10. Langfristede gældsforpligtelser

Koncern

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	27.431.164	852.068	22.334.195
Deposita	327.243	0	0
	27.758.407	852.068	22.334.195

Moderselskab

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	4.851.777	84.497	4.204.192
Deposita	102.300	0	0
	4.954.077	84.497	4.204.192

Noter

Koncern		Moderselskab	
2015	2014	2015	2014

11. Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet kaution for dattervirksomheders banklån, max kr. 9.325.000.

12. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for gæld i realkreditinstitutter, kr. 4.936.274, er der afgivet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør kr. 10.245.560.

Til sikkerhed for ejerforeningens forpligtelser er tinglyst byrder.

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Lone Bøegh Henriksen, Tvedsagervej 40, Hareløse, 3400 Hillerød