
HMN Naturgas Holding ApS

Gladsaxe Ringvej 11, 2860 Søborg

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 89 77 36 28

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/03 2016

Susanne Juhl
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for HMN Naturgas Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hindsgavl slot, den 31. marts 2016

Direktion

Susanne Juhl
direktør

Henrik Iversen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i HMN Naturgas Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HMN Naturgas Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 31. marts 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Timmermann
statsautoriseret revisor

Jesper Møller Langvad
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

HMN Naturgas Holding ApS
Gladsaxe Ringvej 11
2860 Søborg

Telefon: 39547000

CVR-nr.: 89 77 36 28

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Søborg

Direktion

Susanne Juhl
Henrik Iversen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er administration af pensionsudbetalinger, udlejning af sommerhuse samt holdingvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på TDKK 3.327, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på TDKK 717.510.

Usædvanlige forhold

I regnskabsåret er Hovedstadsregionens Naturgas Holding ApS og A/S Strandvejs Gasværket fusioneret med Hovedstadsregionens Naturgas Holding ApS, som fortsættende selskab. Selskabet har ændret navn til HMN Naturgas Holding ApS.

Herudover er der foretaget en kapitalforhøjelse på DKK 630 mio. vederlagt ved apportindskud af kapitalandele i HMN Gassalg A/S med datterselskab, HMN Gastankstationer ApS og HMN Komplementar ApS.

I forbindelse med undersøgelse af det juridiske grundlag for pensionsdepotet blev der i regnskabsåret foretaget en korrektion af primo egenkapitalen. Der henvises til regnskabspraksis for omtale heraf.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> TDKK	<u>2014</u> TDKK
Bruttotab		-1.189	-288
Personaleomkostninger	1	-446	44
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-177	-176
Resultat før finansielle poster		-1.812	-420
Finansielle indtægter		898	5.249
Finansielle omkostninger		-2.413	-1.095
Resultat før skat		-3.327	3.734
Skat af årets resultat	2	0	-298
Årets resultat		-3.327	3.436

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-3.327	3.436
		-3.327	3.436

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Grunde og bygninger		4.198	4.333
Materielle anlægsaktiver		4.198	4.333
Kapitalandele i dattervirksomheder		630.029	0
Finansielle anlægsaktiver		630.029	0
Anlægsaktiver		634.227	4.333
Andre tilgodehavender		69	219
Periodeafgrænsningsposter		91	72
Tilgodehavender		160	291
Værdipapirer		4.186	90.585
Likvide beholdninger		98.177	14.636
Omsætningsaktiver		102.523	105.512
Aktiver		736.750	109.845

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Selskabskapital		201	200
Overkurs ved emission		630.028	0
Overført resultat		87.281	90.608
Egenkapital	3	717.510	90.808
Hensættelser til pensioner		3.233	3.334
Hensatte forpligtelser		3.233	3.334
Gæld til tilknyttede virksomheder		15.647	15.648
Langfristede gældsforpligtelser		15.647	15.648
Leverandører af varer og tjenesteydelser		330	51
Gæld til tilknyttede virksomheder		24	0
Anden gæld		6	4
Kortfristede gældsforpligtelser		360	55
Gældsforpligtelser		16.007	15.703
Passiver		736.750	109.845
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	4		
Nærtstående parter og ejerforhold	5		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital TDKK	Overkurs ved emission TDKK	Overført resultat TDKK	I alt TDKK
2015				
Egenkapital 1. januar	200	0	90.608	90.808
Kontant kapitalforhøjelse	1	630.028	0	630.029
Årets resultat	0	0	-3.327	-3.327
Egenkapital 31. december	201	630.028	87.281	717.510
2014				
Egenkapital 1. januar	200	0	21.127	21.327
Nettoeffekt ved rettelse af fundamental fejl	0	0	66.045	66.045
Korrigeret egenkapital 1. januar	200	0	87.172	87.372
Årets resultat	0	0	3.436	3.436
Egenkapital 31. december	200	0	90.608	90.808

Noter til årsregnskabet

1 Personaleomkostninger

Lønninger	48	47
Pensioner	398	-91
	<u>446</u>	<u>-44</u>

2 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	825
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-527
	<u>0</u>	<u>298</u>

3 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 201.000 anparter à nominelt TDKK 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015	2014	2013	2012	2011
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Selskabskapital 1. januar	200	200	200	200	200
Kapitalforhøjelse	1	0	0	0	0
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 31. december	201	200	200	200	200

4 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst samt for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for HMN Naturgas Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Noter til årsregnskabet

5 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

HMN Naturgas I/S, Gladsaxe Ringvej 11, 2860 Søborg Moderselskab

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for HMN Naturgas I/S.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for HMN Naturgas Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i TDKK.

Ændring af regnskabspraksis

Regnskabspraksis for måling af kapitalandele er ændret fra indreværdi til kostpris. Den regnskabsmæssige virkning på egenkapitalen udgør kr. 0. Dette skyldes at det tidligere indregnede datterselskab er fusioneret med moderselskabet og alle nye datterselskaber først er overtaget i følge af kapitalforhøjelse pr. 31. december 2015.

Korrektion af primo egenkapital

Den del af tjenestemandsforsikringerne, der ikke er forsikringsmæssigt afdækket, er dækket af HMN Holding ApS's suppleringsdepot bestående af værdipapirer. Suppleringsdepotet er fri til disposition for HMN Naturgas I/S og har eksisteret siden 23. februar 1976.

Depotet har fejlagtigt siden dets oprettelse været anset som tilhørende en selvstændig firmapensionskasse, hvorfor værdipapirerne fejlagtigt ikke har været indregnet som et aktiv. Depotet havde d. 31. december 2013 en værdi på 71 mio. kr.

Regulering af pensionsdepot, pensionsforpligtelse samt skatteeffekt herpå udgør 66 mio. kr. korrigeret på primo egenkapitalen 2014.

Den øvrige regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for HMN Naturgas I/S har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover 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 tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Regnskabspraksis

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.

Fusion med dattervirksomhed

Selskabet har gennemført en fusion med A/S Strandvejs Gasværket. Fusionen er behandlet efter sammenlægningsmetoden til regnskabsmæssige værdier i de sammenlagte virksomheder. En eventuel forskel mellem de regnskabsmæssige værdier og vederlaget indregnes direkte på egenkapitalen. Der er foretaget tilretning af sammenligningstal.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved udlejning af sommerhuse indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration af sommerhuse, herunder omkostninger til selskabets rådgivere.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger samt pensionsudbetalinger og regulering af pensionsforpligtelser.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver samt avance og tab ved løbende udskiftning af anlægsaktiver.

Regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitalen.

Den aktuelle skat beregnes med den for året gældende skattesats.

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen som tilgodehavender i det omfang, der er betalt for meget, mens aktuelle skatteforpligtelser indregnes som kortfristet gæld i det omfang, der ikke er foretaget betaling heraf.

Uskudt skat indregnes i balancen som skatten af alle midlertidige forskelle. Den udskudte skat beregnes med den skattesats, der ud fra vedtagen lovgivning inden regnskabsårets udløb er gældende på det tidspunkt, hvor den forventes at realiseres.

Selskabet er sambeskattet med datterselskaber, og som fungerer som administrationsselskab. Årets beregnede selskabsskat betales til moderselskabet.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	20 år
-----------	-------

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Regnskabspraksis

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Hensatte forpligtelser til pensioner omfatter pensionsforpligtelser til en kreds af tidligere medarbejdere.

For ydelsesbaserede ordninger foretages en årlig aktuarmæssig beregning (Projected Unit Credit-metoden) af kapitalværdien af de fremtidige ydelser, som medarbejderne har optjent i henhold til ordningen. Kapitalværdien beregnes på grundlag af forudsætninger om den fremtidige udvikling i bl.a. lønniveau, rente, inflation, pensionsalder og dødelighed. Kapitalværdien beregnes alene for de ydelser, som de ansatte har optjent ret til gennem deres hidtidige ansættelse. Den aktuarmæssige beregnede kapitalværdi med fradrag af dagsværdien af eventuelle aktiver knyttet til ordningen indregnes i balancen under hensatte forpligtelser.

I resultatet indregnes årets pensionsomkostninger baseret på aktuarmæssige skøn ved årets begyndelse. Forskellen mellem den kalkulerede udvikling af pensionsforpligtelser og de realiserede værdier opgjort ved årets udgang indregnes under personaleomkostninger.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.