

P. Henningsen Holding ApS

Samsøvej 1, 7000 Fredericia

Årsrapport for

2012

CVR. nr. 29 83 48 30

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

31/5 2013

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "D. Dahl", is written over a horizontal line.

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar 2012 - 31. december 2012	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapport for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 for P. Henningsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 25. maj 2013

Direktion


Poul Henningsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i P. Henningsen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for P. Henningsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 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. januar 2012 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer 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.

Middelfart, den 29. maj 2013

Lillebælt Revision

Registreret Revisionsanpartsselskab


Egon Debel
Cand. merc. rev.
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

P. Henningsen Holding ApS
Samsøvej 1
7000 Fredericia

CVR-nr.: 29 83 48 30
Regnskabsår: 1. januar 2012 - 31. december 2012
7. regnskabsår

Direktion

Poul Henningsen

Revision

Lillebælt Revision Registreret Revisionsanpartsselskab, Nyvang 7, 5500 Middelfart

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten er kapitalpleje.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat og økonomiske udvikling blev som forventet i den senest aflagte årsrapport og anses for tilfredsstillende.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der udføres ingen forskning og udvikling i selskabet.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat i 2013.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til datoen for årsrapportens underskrivelse ikke indtrådt begivenheder, som kunne have indflydelse på bedømmelsen af selskabets økonomiske stilling pr. 31. december 2012.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P. Henningsen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

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 og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at de fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at de fremtidige økonomiske konsekvenser vil påvirke 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.

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

Resultatopgørelsen

Selskabet har som følge af særlige konkurrencemæssige hensyn sammendraget visse poster i resultatopgørelsen til benævnelsen "Resultat før afskrivninger".

Selskabsskat

Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der eventuelt kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af eventuel intern avance/tab og med fradrag for afskrivning på koncerngoodwill.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med tillæg af koncerngoodwill i henhold til det fremlagte spaltningsskema med tilhørende åbningsbalance.

Koncerngoodwillen afskrives over 10 år.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Resultatopgørelse

	<u>2012</u>	<u>Note</u>	<u>2011</u>
Resultat før afskrivninger	-13.052		-22.119
Afskrivninger	-171.519		-171.519
Resultat før finansiering	-184.571		-193.638
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	889.849	1	1.598.784
Finansieringsindtægter	5.282		12.937
Finansieringsudgifter	-154.790		-78.718
Finansiering netto	740.341		1.533.003
Resultat før skat	555.770		1.339.365
Indtægtsført skat af årets resultat	23.000	2	22.000
Årets resultat	578.770		1.361.365
Årets resultat foreslås anvendt således:			
Udbytte	300.000		300.000
Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	131.818		-2.021.074
Overføres til næste år	146.952		3.082.439
	578.770		1.361.365

Balance**Aktiver**

	<u>31/12 2012</u>	Note	<u>31/12 2011</u>
Anlægsaktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>14.738.613</u>	3	<u>14.511.438</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>14.738.613</u>		<u>14.511.438</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>14.738.613</u>		<u>14.511.438</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavende hos associerede virksomheder	1.532.833		1.900.240
Aktiveret udskudt skat	<u>55.500</u>		<u>32.500</u>
Tilgodehavender i alt	<u>1.588.333</u>		<u>1.932.740</u>
Likvide beholdninger	<u>15.529</u>		<u>231.988</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.603.862</u>		<u>2.164.728</u>
Aktiver i alt	<u>16.342.475</u>		<u>16.676.166</u>

Balance**'Passiver**

	<u>31/12 2012</u>	<u>Note</u>	<u>31/12 2011</u>
Egenkapital			
Selskabskapital	125.000	4	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	908.716	5	776.898
Overført resultat	11.126.767	6	11.014.355
Udbytte for regnskabsåret	<u>300.000</u>		<u>300.000</u>
Egenkapital i alt	<u>12.460.483</u>		<u>12.216.253</u>
Gæld			
Bankgæld/udlandsgæld	<u>1.003.376</u>	7	<u>1.660.302</u>
Langfristet gæld i alt	<u>1.003.376</u>		<u>1.660.302</u>
Anden gæld	<u>2.878.616</u>		<u>2.799.611</u>
Kortfristet gæld i alt	<u>2.878.616</u>		<u>2.799.611</u>
Gæld i alt	<u>3.881.992</u>		<u>4.459.913</u>
Passiver i alt	<u>16.342.475</u>		<u>16.676.166</u>
Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser		8	

Noter

			<u>2012</u>	<u>2011</u>
1. Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder				
	<u>Årets resultat</u>	<u>Ejerandel</u>		
Scanstore A/S	314.559	66,67%	165.854	209.706
Scanstore Packaging A/S	219.490	66,67%	99.297	146.327
Scanstore Partners ApS	2.210.725	46,67%	456.615	1.031.672
DH Ejendomme ApS	422.158	50%	224.037	211.079
Scanstore Food A/S	-125.897	44,44%	-55.954	0
Årets resultat efter skat	<u>3.041.035</u>		<u>889.849</u>	<u>1.598.784</u>
			<u>889.849</u>	<u>1.598.784</u>
2. Skat				
Ændring i udskudt skat			23.000	22.000
Indtægtsført skat af årets resultat			<u>23.000</u>	<u>22.000</u>
3. Kapitalandele i associerede virksomheder				
	<u>31/12 2012</u>	<u>Ejerandel</u>		
Scanstore A/S	3.671.699	66,67%	5.270.202	5.213.792
Scanstore Packaging A/S	1.358.538	66,67%	2.811.659	2.774.437
Scanstore Partners ApS	8.691.600	46,66%	4.056.108	4.056.108
DH Ejendomme ApS	4.488.870	50%	2.433.932	2.244.435
Scanstore Food ApS	375.103	44,44%	166.712	222.666
Kapitalandele i associerede virksomheder i alt			<u>14.738.613</u>	<u>14.511.438</u>
4. Selskabskapital				
Saldo primo			125.000	125.000
			<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Noter

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Saldo primo	776.898	2.797.972
Henlagt af årets resultat	131.818	-2.021.074
	<u>908.716</u>	<u>776.898</u>
 6. Overført resultat		
Saldo primo	11.014.355	8.073.832
Overført ifølge resultatfordeling	146.952	3.082.439
Andre kapitalreguleringer	-34.540	-141.916
	<u>11.126.767</u>	<u>11.014.355</u>
 7. Udlandsgæld		
	<u>1.003.376</u>	<u>1.660.302</u>
 8. Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser		
Pantsætninger		
Ingen.		
 Kautions- og garantiforpligtelser		
Selskabet har ikke påtaget sig kautions- og garantiforpligtelser ud over garantier forbundet med selskabets normale aktiviteter.		
 Leasingforpligtelser		
Ingen.		