

Årsrapport 2016

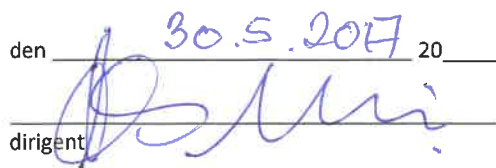
Henrik Steenbjerger Holding A/S

Holmegårdsvej 32, 2920 Charlottenlund
CVR nr. 25 63 53 61

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling

den 30.5.2017 20

dirigent



Indhold

Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Beretning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 for Henrik Steenbjerger Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. maj 2017

Direktion:

Henrik Steenbjerger

Bestyrelse:

Henrik Bernt Sanders
Formand

Henrik Steenbjerger

Anne Kathrine Steenbjerger

Ledelsesberetning

Til kapitalejerne i Anders Nielsen & Co A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Henrik Steenbjerger Holding A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisor revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisor revisionspåtegning

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 30. maj 2017
Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Mads Meldgaard
statsaut. revisor

Anders Flymer-Dindler
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Henrik Steenbjerge Holding A/S
Holmegårdsvej 32
2920 Charlottenlund

Telefon: 39 15 90 00
CVR-nr.: 25 63 53 61
Hjemstedskommune: Gentofte
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse

Henrik Bernt Sanders (formand)
Henrik Steenbjerge
Anne Kathrine Steenbjerge

Direktion

Henrik Steenbjerge

Revision

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab
Osvold Helmuths Vej 4
2000 Frederiksberg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 30. maj 2017, kl. 14.00 på selskabets adresse.

Ledelsesberetning

Beretning

hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at ejer aktier i den associerede virksomhed, Anders Nielsen & Co A/S.

Der har i regnskabsåret ikke været nogen aktivitet udover afkast af porteføljeinvesteringer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Den 9. februar 2017 solgtes 20% af aktierne i Anders Nielsen & Co A/S, således at ejerandelen er kommet ned på 40%, hvorefter der ikke længere udarbejdes koncernregnskab.

Resultat før skat udgør 6,4 mio. kr. mod 5,3 mio. kr. sidste år. Efter skat udgør resultatet 6,0 mio. kr. mod 5,1 mio. kr. sidste år.

Heraf udgør avance ved salget af 20% af aktierne i Anders Nielsen & Co A/S 2.177 t.kr.

Årets resultat er tilfredsstillende og lever op til forventningerne i årsrapporten for 2015.

Forventninger til fremtiden

For 2017 forventes et lidt lavere resultat før skat end 2016.

Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efterfølgende indtruffet begivenheder, der påvirker den finansielle stilling pr. 31. december 2016.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	2016	2015
Eksterne omkostninger		(90)	(167)
Bruttofortjeneste		(90)	(167)
Personaleomkostninger	2	(12)	(12)
Resultat af primær drift		(102)	(179)
Resultatandele i dattervirksomhed		890	4.447
Resultatandele i associerede virksomhed		1.908	-
Avance ved salg af kapitalandele i dattervirksomhed		2.177	-
Andre finansielle indtægter		1.559	1.171
Andre finansielle omkostninger		(76)	(128)
Ordinært resultat før skat		6.356	5.311
Skat af ordinært resultat	3	(304)	(205)
Årets resultat		6.052	5.106

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

tkr.	Note	<u>2016</u>	<u>2015</u>
AKTIVER			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	-	26.247
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	16.798	-
Andre kapitalandele	5	35	35
		<u>16.833</u>	<u>26.282</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>16.833</u>	<u>26.282</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavende selskabsskat	6	-	927
Andre tilgodehavender	7	9.936	128
		<u>9.936</u>	<u>1.055</u>
Værdipapirer		<u>23.305</u>	<u>21.782</u>
Likvide beholdninger		<u>3.057</u>	<u>1.692</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>36.298</u>	<u>24.529</u>
AKTIVER I ALT		<u>53.131</u>	<u>50.811</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

tkr.	Note	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASSIVER			
Egenkapital			
Aktiekapital	5	500	500
Nettoopskrivning efter indre værdis metode		14.882	23.852
Overført resultat		35.020	22.409
Foreslået udbytte		2.400	3.000
Egenkapital i alt		<u>52.802</u>	<u>49.761</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25	17
Skyldig selskabskat	6	62	-
Skyldigt sambeskatningsbidrag		242	1.033
		<u>329</u>	<u>1.050</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>329</u>	<u>1.050</u>
PASSIVER I ALT		<u>53.131</u>	<u>50.811</u>
Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser	9		
Nærtstående parter	10		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Note	Aktie- kapital	Netto- opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2015		500	24.204	19.950	2.500	47.154
Udloddet udbytte		-	-	-	(2.500)	(2.500)
Overført via resultatdisponering	10	-	(353)	2.459	3.000	5.106
Valutakursregulering udenlandske dattervirksomheder		-	1	-	-	1
Egenkapital 1. januar 2016		500	23.852	22.409	3.000	49.761
Udloddet udbytte		-	-	-	(3.000)	(3.000)
Overført via resultatdisponering	10	-	(8.959)	12.611	2.400	6.052
Valutakursregulering udenlandske dattervirksomheder		-	(11)	-	-	(11)
Egenkapital 31. december 2016		500	14.882	35.020	2.400	52.802

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Henrik Steenbjerger Holding A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Tidligere årsrapporter er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (stor). Som følge af salget af 20% af aktierne i Anders Nielsen & Co A/S, er selskabet ikke længere moderselskab for Anders Nielsen & Co A/S Koncernen, og selskabet har derfor skiftet regnskabsklasse.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører ingen ændringer til indregning og måling i regnskabet.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultat efter skat indregnes efter fuld eliminering af intern avance/tab i resultatopgørelsen.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Henrik Steenbjerger Holding A/S er frem til salget af 20 % af aktierne den 9. februar 2016 sambeskattet med Anders Nielsen & Co A/S og dennes udenlandske datterselskaber.

Den aktuelle danske selskabsskat for perioden 1/1 – 8/2 2016 er fordelt ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager danske virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Henrik Steenbjerger Holding A/S har herudover aftalt med Anders Nielsen & Co A/S, at skatteværdien af udnyttede underskud fra Anders Nielsen & Co's udenlandske datterselskaber ikke betales af Anders Nielsen & Co A/S førend det eventuelt viser sig, at der reelt udløses genbeskatning i henhold til selskabsskattelovens § 31A.

Skatteværdien af underskud fra de udenlandske selskaber, der udnyttes af Henrik Steenbjerger Holding A/S, betales til Anders Nielsen & Co A/S som en skat, der indeholdes i årets aktuelle sambeskatningsbidrag.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi med tillæg af resterende værdi af merværdi ved køb af kapitalandele (goodwill).

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Egenkapital

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst med fradrag af betalt acontoskat .

Henrik Steenbjerge Holding A/S er frem til salget af 20 % af aktierne den 9. februar 2016 sambeskattet med Anders Nielsen & Co A/S og dennes udenlandske datterselskaber. Det skyldige sambeskatningsbidrag indtil denne dato indregnes som skyldigt sambeskatningsbidrag.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

tkr.	2016	2015
2 Personaleomkostninger		
Vederlag til bestyrelse	12	12
	<u>12</u>	<u>12</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
3 Skat af ordinært resultat		
Årets aktuelle skat	888	205
Årets sambeskatningsbidrag	(584)	-
	<u>304</u>	<u>205</u>
4 Kapitalandele i associeret virksomhed og dattervirksomhed		
	<u>Kapitalandele i dattervirk-somhed</u>	<u>Kapitalandele i associeret virksomhed</u>
Kostpris 1. januar	2.395	-
Afgang	(479)	-
Overførsel	(1.916)	1.916
Kostpris 31. december	<u>-</u>	<u>1.916</u>
Værdireguleringer 1. januar	23.852	-
Afgang	(6.957)	-
Overførsel	(17.756)	17.756
Valutakursregulering	(29)	18
Årets resultat	890	1.908
Modtaget udbytte	-	(4.800)
Værdireguleringer 31. december	<u>-</u>	<u>14.882</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>-</u>	<u>16.798</u>
<u>Navn</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	
Anders Nielsen & Co A/S		40%

Pr. 9/2 2016 er afhændet 20% af ejerandelen i Anders Nielsen & Co A/S. Kapitalandelene er som følge heraf reklassificeret til kapitalandele i associeret virksomhed.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

tkr.

5 Andre kapitalandele

Kostpris 1. januar 2016	35
Kostpris 31. december 2016	35
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	35

2016	2015
------	------

6 Tilgodehavende / (skyldig) selskabsskat

Tilgodehavende/skyldig selskabsskat primo	927	247
Årets aktuelle selskabsskat	(888)	(3.474)
Betalt selskabsskat i året	(101)	4.154
Tilgode/skyldig selskabsskat ultimo	(62)	927

7 Andre tilgodehavender

Udlån	9.772	-
Øvrige tilgodehavender	164	128
	9.936	128

8 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 500 aktier á nominelt 1.000 kr.
Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder
Aktiekapitalen har ikke været ændret de sidste 5 år

9 Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

Ingen.

10 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter aktionæren:

Henrik Steenbjerge
Holmegårdsvej 32
2920 Charlottenlund

11 Forslag til resultatdisponering

tkr.

	2016	2015
Overført fra tidligere år	22.409	19.950
Årets resultat	6.052	5.106
Til disposition	28.461	25.056

Der af bestyrelsen foreslås disponeret således:

Overført til/(fra) nettoopskrivning efter indre værdis metode	(8.959)	(353)
Udbytte	2.400	3.000
Overført resultat	35.020	22.409
	28.461	25.056