

H.C. Henningsen Holding ApS

Lyngby Hovedgade 37
2800 Kongens Lyngby

CVR-nr. 31 57 81 24

Årsrapport for 2015

(8. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 16. marts 2016

Lance Henningsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Noter til årsrapporten	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for H.C. Henningsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kongens Lyngby, den 4. marts 2016

Direktion

Lance Henningsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i H.C. Henningsen Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for H.C. Henningsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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.

Allerød, den 4. marts 2016

Revisionsfirmaet Tage Sørensen
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 34 87 97 53

Bo Wulffsberg
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

H.C. Henningsen Holding ApS
Lyngby Hovedgade 37
2800 Kongens Lyngby

Telefon: 21645822

CVR-nr.: 31 57 81 24

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Stiftet: 26. juni 2008

Regnskabsår: 8. regnskabsår

Hjemsted: Lyngby

Direktion

Lance Henningsen, direktør

Revisor

Revisionsfirmaet Tage Sørensen
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Gl. Frederiksborgvej 79
3450 Allerød

Pengeinstitut

Danske Bank A/S
Holmens Kanal 2-12
1092 København K

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for H.C. Henningsen Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning 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

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttoresultat består af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration samt drift af ejendom m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden 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.

Virksomheden 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 årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger og grunde	25 år	19 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbyttet fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for H.C. Henningsen Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, indregnes under gældsforpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

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.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen, mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Bruttotab		-237.956	-266.388
Personaleomkostninger	1	<u>-328.000</u>	<u>0</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-565.956	-266.388
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-117.537</u>	<u>-112.037</u>
Resultat før finansielle poster		-683.493	-378.425
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-140.633	-381.470
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.539.910	-232.137
Finansielle indtægter	2	2.743.536	3.843.782
Finansielle omkostninger	3	<u>-402.304</u>	<u>-382.401</u>
Resultat før skat		3.057.016	2.469.349
Skat af årets resultat	4	<u>-313.284</u>	<u>-756.006</u>
Årets resultat		<u>2.743.732</u>	<u>1.713.343</u>
Foreslået udbytte		1.200.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.622.982	-507.818
Overført overskud		<u>-79.250</u>	<u>1.721.161</u>
		<u>2.743.732</u>	<u>1.713.343</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		2.034.042	2.085.579
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		203.500	269.500
Materielle anlægsaktiver		<u>2.237.542</u>	<u>2.355.079</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	3.303.593	3.444.226
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	6.517.773	4.952.863
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.604.686	1.544.919
Finansielle anlægsaktiver		<u>12.426.052</u>	<u>9.942.008</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>14.663.594</u>	<u>12.297.087</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.451.991	7.658.051
Andre tilgodehavender		2.793	13.163
Selskabsskat		286.153	0
Periodeafgrænsningsposter		25.178	72.099
Tilgodehavender		<u>7.766.115</u>	<u>7.743.313</u>
Værdipapirer		36.081.222	38.195.240
Værdipapirer		<u>36.081.222</u>	<u>38.195.240</u>
Likvide beholdninger		<u>1.744.930</u>	<u>637.457</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>45.592.267</u>	<u>46.576.010</u>
Aktiver i alt		<u>60.255.861</u>	<u>58.873.097</u>

Balance 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Selskabskapital		205.000	205.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.831.856	208.874
Overført resultat		55.264.218	55.343.470
Egenkapital	7	57.301.074	55.757.344
Hensættelse til udskudt skat		17.700	18.000
Hensatte forpligtelser i alt		17.700	18.000
Gæld til realkreditinstitutter		832.594	881.300
Langfristede gældsforpligtelser	8	832.594	881.300
Gæld til realkreditinstitutter	8	48.421	48.135
Kreditinstitutter	8	45.695	556.776
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.563	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		68.495	58.624
Selskabsskat		0	215.240
Anden gæld		735.319	837.678
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.200.000	500.000
Kortfristede gældsforpligtelser		2.104.493	2.216.453
Gældsforpligtelser i alt		2.937.087	3.097.753
Passiver i alt		60.255.861	58.873.097
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Hovedaktivitet	11		

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	<u>328.000</u>	<u>0</u>
	<u>328.000</u>	<u>0</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	73.791	253.256
Andre finansielle indtægter	2.132.981	3.548.993
Andre reguleringer af finansielle indtægter	<u>536.764</u>	<u>41.533</u>
	<u>2.743.536</u>	<u>3.843.782</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	2.413	2.016
Andre finansielle omkostninger	<u>399.891</u>	<u>380.385</u>
	<u>402.304</u>	<u>382.401</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	313.584	749.406
Årets udskudte skat	<u>-300</u>	<u>6.600</u>
	<u>313.284</u>	<u>756.006</u>

Noter til årsrapporten

5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
H.C. Henningsen, Guld ApS	Lyngby-Taarbæk	100%	463.018	-51.021
H.C. Henningsen Ejendomme ApS	Lyngby-Taarbæk	100%	1.518.230	16.176
			<u>1.981.248</u>	<u>-34.845</u>

6 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Strandhavehus Holding ApS	Gribskov	50%	7.985.585	3.315.654
Strandhavehus Development ApS	Gribskov	50%	50.000	0

Noter til årsrapporten

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	205.000	208.874	55.343.468	55.757.342
Årets resultat	0	1.622.982	1.120.750	2.743.732
Foreslået udbytte	0	0	-1.200.000	-1.200.000
Egenkapital 31. december 2015	205.000	1.831.856	55.264.218	57.301.074

Selskabskapitalen består af 205 anparter a nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

8 Langfristede gældsforpligtelser

	2015 kr.	2014 kr.
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	637.401	688.931
Mellem 1 og 5 år	195.193	192.369
Langfristet del	832.594	881.300
Inden for et år	48.421	48.135
	881.015	929.435

9 Eventualposter mv.

Selskabet har selvskyldnerkaution for Strandhavehus ApS' byggelån i Nykredit Bank A/S, kreditmaksimum t.kr. 5.000. Gælden udgør t.kr. 2.042 pr. 31. december 2015.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter.

Selskabet har investeret i en EQT kapitalfond, hvor der er givet et tilsagn om indbetaling af samlet investering på EUR 700.000. Af det samlede tilsagn er der pr. 31. december 2015 indbetalt i alt EUR 316.000. Restforpligtigelsen udgør maksimalt EUR 384.000

Noter til årsrapporten

9 Eventualposter mv. (Fortsat)

Selskabet har stillet bankgaranti på EUR 65.000 til sikkerhed for ovenstående restforpligtelse.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 881, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 2.034. Selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 203, er ikke omfattet af pantsætningen.

Til sikkerhed for bankgæld på t.kr. 46 er stillet følgende pantsætninger:

Af de samlede værdipapirer på t.kr. 38.686 er der pantsat værdipapirer med bogført værdi t.kr. 34.813 og af likvide beholdninger på t.kr. 1.745 er pantsat t.kr. 1.745.

11 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at være holdingselskab.