

H.C. Henningsen Holding ApS

Stæremosen 35
3250 Gilleleje

CVR-nr. 31 57 81 24

Årsrapport for 2016

(9. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 2. marts 2017

Lance Henningsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	12
Balance 31. december	13
Noter til årsrapporten	15

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gilleleje, den 27. februar 2017

Direktion

Lance Henningsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i H.C. Henningsen Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for H.C. Henningsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. 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 Etiske 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 erklæringer

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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.

Allerød, den 27. februar 2017

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

Bo Wulffsberg
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

H.C. Henningsen Holding ApS
Stæremosen 35
3250 Gilleleje

Telefon: 21645822

CVR-nr.: 31 57 81 24

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Stiftet: 26. juni 2008

Regnskabsår: 9. regnskabsår

Hjemsted: Gribskov

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at være holdingselskab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 5.269.690, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 62.570.764.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for H.C. Henningsen Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr..

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabsloven er ændret, så det ikke længere er muligt at klassificere foreslået udbytte som gæld i balancen. Som følge heraf er anvendt regnskabspraksis ændret på følgende områder:

- Forslag til årets udbytte er præsenteret som en særlig reserve under egenkapitalen. Tidligere blev forslag til udbytte indregnet som en gældsforpligtelse.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør pr. 31. december 2016:

- Årets resultat er uændret.

- Balancesummen er uændret.

- Egenkapitalen forøges med t.kr. 2.000, som alene vedrører reklassifikation af årets udbytte.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Bruttoresultat

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 mv.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat 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.

Anvendt regnskabspraksis

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, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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.

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.

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.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

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

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver 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 u-realiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

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. Udbytter 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.

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

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

H.C. Henningsen Holding ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

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.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Bruttotab		-328.770	-237.956
Personaleomkostninger	1	<u>-45.648</u>	<u>-328.000</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-374.418	-565.956
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-150.037</u>	<u>-117.537</u>
Resultat før finansielle poster		-524.455	-683.493
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-514.269	-140.633
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		4.098.574	1.539.910
Finansielle indtægter	2	3.321.678	2.947.163
Finansielle omkostninger	3	<u>-630.733</u>	<u>-605.931</u>
Resultat før skat		5.750.795	3.057.016
Skat af årets resultat	4	<u>-481.105</u>	<u>-313.284</u>
Årets resultat		<u>5.269.690</u>	<u>2.743.732</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		2.000.000	1.200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		4.612.843	1.622.982
Overført resultat		<u>-1.343.153</u>	<u>-79.250</u>
		<u>5.269.690</u>	<u>2.743.732</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		1.982.505	2.034.042
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		300.000	203.500
Materielle anlægsaktiver		<u>2.282.505</u>	<u>2.237.542</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	2.789.324	3.303.593
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	10.616.347	6.517.773
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.613.778	2.604.686
Finansielle anlægsaktiver		<u>17.019.449</u>	<u>12.426.052</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>19.301.954</u>	<u>14.663.594</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.783.679	7.451.991
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.582.954	0
Andre tilgodehavender		2.623	2.793
Selskabsskat		87.451	286.153
Periodeafgrænsningsposter		25.690	25.178
Tilgodehavender		<u>7.482.397</u>	<u>7.766.115</u>
Værdipapirer		36.258.077	36.081.222
Værdipapirer		<u>36.258.077</u>	<u>36.081.222</u>
Likvide beholdninger		<u>1.124.861</u>	<u>1.744.930</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>44.865.335</u>	<u>45.592.267</u>
Aktiver i alt		<u>64.167.289</u>	<u>60.255.861</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		205.000	205.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		6.444.699	1.831.856
Overført resultat		53.921.065	55.264.218
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000.000	1.200.000
Egenkapital	7	<u>62.570.764</u>	<u>58.501.074</u>
Hensættelse til udskudt skat		18.722	17.700
Hensatte forpligtelser i alt		<u>18.722</u>	<u>17.700</u>
Gæld til realkreditinstitutter		784.507	832.594
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>784.507</u>	<u>832.594</u>
Gæld til realkreditinstitutter	8	47.994	48.421
Kreditinstitutter	8	0	45.695
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	6.563
Gæld til tilknyttede virksomheder		78.627	68.495
Selskabsskat		213.265	0
Anden gæld		453.410	735.319
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>793.296</u>	<u>904.493</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.577.803</u>	<u>1.737.087</u>
Passiver i alt		<u>64.167.289</u>	<u>60.255.861</u>
Eventualposter m.v.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	kr.	kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	45.648	328.000
	45.648	328.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	61.593	73.791
Renteindtægter fra associerede virksomheder	82.954	50.000
Andre finansielle indtægter	2.747.504	2.286.608
Andre reguleringer af finansielle indtægter	429.627	536.764
	3.321.678	2.947.163
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	2.816	2.413
Andre finansielle omkostninger	627.917	603.518
	630.733	605.931
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	480.018	313.584
Årets udskudte skat	1.022	-300
Regulering af skat vedrørende tidligere år	65	0
	481.105	313.284

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.

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	Gribskov	100%	39.604	-423.406
H.C. Henningsen Ejendomme ApS	Gribskov	100%	<u>1.533.156</u>	<u>14.925</u>
			<u>1.572.760</u>	<u>-408.481</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%	16.182.692	8.999.760
Strandhavehus Development ApS	Gribskov	50%	50.000	0

Noter til årsrapporten

7 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	205.000	1.831.856	55.264.218	1.200.000	58.501.074
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.200.000	-1.200.000
Årets resultat	0	4.612.843	-1.343.153	2.000.000	5.269.690
Egenkapital 31. december 2016	205.000	6.444.699	53.921.065	2.000.000	62.570.764

Selskabskapitalen består af 205 anparter à 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

	2016 kr.	2015 kr.
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	591.840	637.401
Mellem 1 og 5 år	192.667	195.193
Langfristet del	784.507	832.594
Inden for et år	47.994	48.421
	832.501	881.015

Noter til årsrapporten

9 Eventualposter m.v.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Strandhavehus ApS' byggelån i Nykredit Bank A/S, maksimeret til t.kr. 5.000. Gælden udgør t.kr. 12.505 pr. 31. december 2016.

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 2016 indbetalt i alt EUR 350.000. Restforpligtigelsen udgør maksimalt EUR 350.000

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. 833, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 1.983. Selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 300, er ikke omfattet af pantsætningen.

Til sikkerhed for bankgæld, som pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 0, men med trækningmulighed på t.kr. 1.000, er stillet følgende pantsætninger:

Af de samlede værdipapirer på t.kr. 36.258 er der pantsat værdipapirer med bogført værdi t.kr. 35.166 og af likvide beholdninger på t.kr. 1.124 er pantsat t.kr. 59.