

H.C. Henningsen Holding ApS

Stæremosen 35
3250 Gilleleje

CVR-nr. 31 57 81 24

Årsrapport for 2017

(10. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 3. maj 2018

Lance Henningsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance 31. december	8
Noter til årsrapporten	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gilleleje, den 24. april 2018

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 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis, 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.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Hillerød, den 24. april 2018

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

Bo Wulffsberg
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33215

Selskabsoplysninger

Selskabet

H.C. Henningsen Holding ApS
Stæremosen 35
3250 Gilleleje

Telefon: 21645822

CVR-nr.: 31 57 81 24

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017

Stiftet: 26. juni 2008

Regnskabsår: 10. regnskabsår

Hjemsted: Gribskov

Direktion

Lance Henningsen, direktør

Revisor

Revisionsfirmaet Tage Sørensen
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Slotsgade 14A, 1. sal
3400 Hillerød

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 2017 udviser et overskud på kr. 4.479.101, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 65.049.867.

Selskabet er blevet fusioneret med datterselskabet H.C. Henningsen Ejendomme ApS pr. 1. januar 2017, sammenligningstallene for 2016 er ændret i konsekvens heraf.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Bruttofortjeneste		26.451	-302.559
Personaleomkostninger	1	<u>-141.791</u>	<u>-45.648</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-115.340	-348.207
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-80.921</u>	<u>-158.758</u>
Resultat før finansielle poster		-196.261	-506.965
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-25.254	-529.194
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.696.758	4.098.574
Finansielle indtægter	2	4.280.798	3.321.875
Finansielle omkostninger	3	<u>-656.248</u>	<u>-629.330</u>
Resultat før skat		5.099.793	5.754.960
Skat af årets resultat	4	<u>-620.692</u>	<u>-485.270</u>
Årets resultat		<u>4.479.101</u>	<u>5.269.690</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		1.500.000	2.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.888.060	4.612.843
Overført resultat		<u>91.041</u>	<u>-1.343.153</u>
		<u>4.479.101</u>	<u>5.269.690</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		3.360.890	3.572.492
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	300.000
Materielle anlægsaktiver		<u>3.360.890</u>	<u>3.872.492</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	1.230.916	1.256.168
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	12.313.105	10.616.347
Tilgodehavender i associerede virksomheder		3.676.555	3.582.954
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.666.149	3.613.778
Finansielle anlægsaktiver		<u>20.886.725</u>	<u>19.069.247</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>24.247.615</u>	<u>22.941.739</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.353.952	3.783.679
Andre tilgodehavender		14.462	2.623
Selskabsskat		0	93.434
Periodeafgrænsningsposter		37.657	25.690
Tilgodehavender		<u>1.406.071</u>	<u>3.905.426</u>
Værdipapirer		39.283.761	36.258.077
Værdipapirer		<u>39.283.761</u>	<u>36.258.077</u>
Likvide beholdninger		<u>1.729.835</u>	<u>1.129.768</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>42.419.667</u>	<u>41.293.271</u>
Aktiver i alt		<u>66.667.282</u>	<u>64.235.010</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		205.000	205.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.604.752	6.444.699
Overført resultat		59.740.115	53.921.065
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>1.500.000</u>	<u>2.000.000</u>
Egenkapital	7	<u>65.049.867</u>	<u>62.570.764</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>70.077</u>	<u>108.282</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>70.077</u>	<u>108.282</u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>736.438</u>	<u>784.507</u>
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>736.438</u>	<u>784.507</u>
Gæld til realkreditinstitutter	8	48.032	47.994
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.453	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	18.025
Selskabsskat		117.290	213.265
Anden gæld		<u>644.125</u>	<u>492.173</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>810.900</u>	<u>771.457</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.547.338</u>	<u>1.555.964</u>
Passiver i alt		<u>66.667.282</u>	<u>64.235.010</u>
Eventualposter m.v.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	<u>141.791</u>	<u>45.648</u>
	<u>141.791</u>	<u>45.648</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	25.867	61.593
Renteindtægter fra associerede virksomheder	176.555	82.954
Andre finansielle indtægter	3.077.148	2.747.701
Andre reguleringer af finansielle indtægter	<u>1.001.228</u>	<u>429.627</u>
	<u>4.280.798</u>	<u>3.321.875</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>656.248</u>	<u>629.330</u>
	<u>656.248</u>	<u>629.330</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	657.294	474.232
Årets udskudte skat	-38.205	10.973
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>1.603</u>	<u>65</u>
	<u>620.692</u>	<u>485.270</u>

Noter

5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
H.C. Henningsen, Guld ApS	Gribskov	100%	1.230.913	1.191.302

6 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Strandhavehus Holding ApS	Gribskov	50%	19.576.207	3.220.004
Strandhavehus Development ApS	Gribskov	50%	50.000	0

Noter

7 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	205.000	716.692	59.649.074	2.000.000	62.570.766
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	2.888.060	91.041	1.500.000	4.479.101
Egenkapital 31. december 2017	205.000	3.604.752	59.740.115	1.500.000	65.049.867

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

	2017 kr.	2016 kr.
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	542.544	591.840
Mellem 1 og 5 år	193.894	192.667
Langfristet del	736.438	784.507
Inden for et år	48.032	47.994
	784.470	832.501

Noter

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. 13.297 pr. 31. december 2017.

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 2017 indbetalt i alt EUR 491.000. Restforpligtigelsen udgør maksimalt EUR 209.000.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 784, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2017 udgør t.kr. 3.361. Selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2017 udgør kr. 0, er ikke omfattet af pantsætningen.

Til sikkerhed for bankgæld, som pr. 31/12 2017 udgør t.kr. 0, men med trækningmulighed på t.kr. 1.000, er stillet følgende pantsætninger:

Af de samlede værdipapirer på t.kr. 39.284 er der pantsat værdipapirer med bogført værdi t.kr. 36.722 og af likvide beholdninger på t.kr. 1.730 er pantsat t.kr. 741.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for H.C. Henningsen Holding ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017 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

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste består af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration samt drift af ejendom mv.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 sambeskatte 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

	Brugstid	Restværdi
Grunde	N/A år	100 %
Bygninger	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 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. 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 gældsmetode 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

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

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.