

Hinrichsen Holding ApS

CVR-nr. 32 55 82 91

Rolfsvej 14
3000 Helsingør

Årsrapport for 2016/17

(4. regnskabsår)

Hallerup & Co I/S
Overgaden Oven Vandet 48 E
1415 København K

Tlf +45 32 96 29 00
Fax +45 32 96 29 05
adm@hallerup.dk
www.hallerup.dk

CVR 16 50 93 88

Member of MGI.
A worldwide alliance of
Independent firms

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 06/11 2017

Leif Lemmy Hinrichsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors gennemgangserklæring | 3 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni | 11 |
| Balance 30. juni | 12 |
| Noter til årsrapporten | 14 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Hinrichsen 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. 30. juni 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 6. november 2017

Direktion

Leif Lemmy Hinrichsen
direktør

Den uafhængige revisors gennemgangserklæring

Til kapitalejeren i Hinrichsen Holding ApS

Vi har udført gennemgang af årsregnskabet for Hinrichsen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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

Vor ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vor gennemgang i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi skal udtrykke en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

En gennemgang af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved en gennemgang, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved den udførte gennemgang er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 6. november 2017

Hallerup & Co
Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 50 93 88

Søren Loyola Bro Søndergaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Hinrichsen Holding ApS
Rølfesvej 14
3000 Helsingør

CVR-nr.: 32 55 82 91
Regnskabsperiode: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
Stiftet: 2. juni 2004
Hjemsted: Helsingør

Direktion

Leif Lemmy Hinrichsen, direktør

Revisor

Hallerup & Co
Statsautoriserede revisorer
Overgaden Oven Vandet 48E
1415 København K

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier, anparter og obligationer, samt at foretage anden finansiel investering.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 7.652, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på kr. 675.229.

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 Hinrichsen Holding ApS for 2016/17 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 2016/17 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 balance-dagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og 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, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån 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.

Skat af årets resultat

Virksomheden er administrationselskab 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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 |
|---|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år | 0 % |

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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 Hinrichsen Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

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 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udlig-ning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| | <u>Note</u> | <u>2016/2017</u> kr. | <u>2015/2016</u> kr. |
|---|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 25.106 | 20.284 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | <u>-6.788</u> | <u>-14.625</u> |
| Resultat før finansielle poster | | 18.318 | 5.659 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | -18.673 | 47.032 |
| Finansielle indtægter | | 16.421 | 14.760 |
| Finansielle omkostninger | | <u>-771</u> | <u>0</u> |
| Resultat før skat | | 15.295 | 67.451 |
| Skat af årets resultat | 1 | <u>-7.643</u> | <u>582</u> |
| Årets resultat | | <u>7.652</u> | <u>68.033</u> |
| Overført resultat | | <u>7.652</u> | <u>68.033</u> |
| | | <u>7.652</u> | <u>68.033</u> |

Balance 30. juni

| | Note | 2017 kr. | 2015/16 kr. |
|--|------|----------------|----------------|
| Aktiver | | | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 13.971 | 20.759 |
| Materielle anlægsaktiver | 2 | 13.971 | 20.759 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 3 | 222.904 | 241.577 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 222.904 | 241.577 |
| Anlægsaktiver i alt | | 236.875 | 262.336 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 233.608 | 193.862 |
| Andre tilgodehavender | | 250 | 0 |
| Udskudt skatteaktiv | 5 | 2.732 | 3.174 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 8.651 | 10.542 |
| Tilgodehavender | | 245.241 | 207.578 |
| Værdipapirer | | 213.408 | 205.630 |
| Værdipapirer | | 213.408 | 205.630 |
| Likvide beholdninger | | 1.605 | 33 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 460.254 | 413.241 |
| Aktiver i alt | | 697.129 | 675.577 |

Balance 30. juni

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> kr. | <u>2015/16</u> kr. |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | | 550.229 | 542.577 |
| Egenkapital | 4 | <u>675.229</u> | <u>667.577</u> |
| Anden gæld | | 21.900 | 8.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>21.900</u> | <u>8.000</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>21.900</u> | <u>8.000</u> |
| Passiver i alt | | <u><u>697.129</u></u> | <u><u>675.577</u></u> |
| Eventualposter m.v. | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |

Noter

| | <u>2016/2017</u> | <u>2015/2016</u> |
|--|---------------------|--------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 7.201 | 5.129 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 0 | -2.537 |
| Regulering af udskudt skat tidligere år | 442 | -3.174 |
| | <u>7.643</u> | <u>-582</u> |

2 Materielle anlægsaktiver

| | <u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> |
|--|--|
| Kostpris 1. juli 2016 | <u>84.495</u> |
| Kostpris 30. juni 2017 | <u>84.495</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2016 | 63.736 |
| Årets afskrivninger | <u>6.788</u> |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2017 | <u>70.524</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017 | <u>13.971</u> |

| | <u>2017</u> | <u>2015/16</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | kr. | kr. |
| 3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. juli 2016 | <u>975.000</u> | <u>975.000</u> |
| Kostpris 30. juni 2017 | <u>975.000</u> | <u>975.000</u> |
| Værdireguleringer 1. juli 2016 | -733.423 | -780.455 |
| Årets resultat | <u>-18.673</u> | <u>47.032</u> |
| Værdireguleringer 30. juni 2017 | <u>-752.096</u> | <u>-733.423</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017 | <u>222.904</u> | <u>241.577</u> |

Noter

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|-------------------------------|-----------|-------------------------|-------------|-------------------|
| Murermester Henrichsen ApS | Helsingør | 100% | 222.905 | -18.673 |

4 Egenkapital

| | Virksomheds- kapital | Overført resultat | I alt |
|----------------------------------|-------------------------|----------------------|----------------|
| Egenkapital 1. juli 2016 | 125.000 | 542.577 | 667.577 |
| Årets resultat | 0 | 7.652 | 7.652 |
| Egenkapital 30. juni 2017 | 125.000 | 550.229 | 675.229 |

| | Virksomheds- kapital | Overført resultat | I alt |
|----------------------------------|-------------------------|----------------------|----------------|
| Egenkapital 1. juli 2015 | 125.000 | 474.544 | 599.544 |
| Årets resultat | 0 | 68.033 | 68.033 |
| Egenkapital 30. juni 2016 | 125.000 | 542.577 | 667.577 |

Selskabskapitalen består af 250 anparter à nominelt kr. 500. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

Noter

| | <u>2017</u> kr. | <u>2015/16</u> kr. |
|--|---------------------|-----------------------|
| 5 Hensættelse til udskudt skat | | |
| Materielle anlægsaktiver | 2.732 | 3.174 |
| Overført til udskudt skatteaktiv | <u>2.732</u> | <u>3.174</u> |
| | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Udskudt skatteaktiv | | |
| Opgjort skatteaktiv | <u>2.732</u> | <u>3.174</u> |
| Regnskabsmæssig værdi | <u>2.732</u> | <u>3.174</u> |
| | | |
| Forfaldstidspunkterne for udskudt skat forventes at blive: | | |
| 0-1 år | 0 | 0 |
| 1-5 år | 2.732 | 3.174 |
| >5 år | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Udskudt skat 30. juni 2017 | <u>2.732</u> | <u>3.174</u> |

6 Eventualposter m.v.

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.