

## Heka Holding ApS

Møllestenen 1  
Ellekilde  
3140 Ålsgårde

CVR-nr. 25015797

Adelgade 15  
DK 1304 København K  
tlf.: +45 33 73 46 00

Usserød Kongevej 157  
DK 2970 Hørsholm  
tlf.: +45 45 86 41 35

info@krestoncm.dk  
www.krestoncm.dk  
CVR-nr. 39 46 31 13

## Årsrapport

**1. oktober 2015 - 30. september 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 14. marts 2017

---

Henrik Feldfos Karlsen  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

**Heka Holding ApS**

## **Virksomhedsoplysninger**

**Virksomheden**

Heka Holding ApS

Møllestenen 1

Ellekilde

3140 Ålsgårde

CVR-nr.

25015797

Hjemsted

Helsingør

Regnskabsår

1. oktober 2015 - 30. september 2016

**Direktion**

Henrik Feldfos Karlsen, Direktør

**Revisor**

**KRESTON CM**

Statsautoriseret Revisionsinteressentskab

Usserød Kongevej 157

2970 Hørsholm

CVR-nr.: 39463113

**Heka Holding ApS**

## **Ledelsespåtegning**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Heka Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ålsgårde, den 22. februar 2017

### **Direktion**

Henrik Feldfos Karlsen  
Direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Heka Holding ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi er valgt med henblik på at udføre udvidet gennemgang af årsregnskabet for Heka Holding ApS for regnskabsåret 2015/16. 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 dette regnskab på grundlag af udførelsen af en udvidet gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. På grund af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet bevis, der kan danne grundlag for en konklusion.

#### Grundlag for manglende konklusion

Selskabets investering i datterselskabet Heka HongKong Limited. (Hong Kong) er indregnet med kr. 1.027.402 i selskabets balance, hvilket er mere end 90 % af selskabets nettoaktiver pr. 30. september 2016. Vi har ikke fået adgang til datterselskabets ledelse og revisor, herunder revisors revisionsdokumentation. Som følge heraf har vi ikke været i stand til at afgøre, om eventuelle justeringer er nødvendige vedrørende selskabets andel af datterselskabets aktiver, som er under selskabets kontrol, dets andel af datterselskabets forpligtelser, som det har ansvar for, dets andel af datterselskabets indtægter og omkostninger for regnskabsåret samt egenkapitalopgørelsen

#### Manglende konklusion

På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet bevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion om årsregnskabet.

#### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på, at der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 7 i regnskabet, hvoraf fremgår, at eksisterende kreditfaciliteter skal opretholdes for at sikre fortsat drift. Det er ledelsens vurdering, at kreditfaciliteterne opretholdes, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

**Heka Holding ApS**

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **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 udvidede gennemgang 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 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.

Som vi har anført ovenfor, har vi ikke kunnet gennemføre den udvidede gennemgang. På denne baggrund kan vi ikke udtale os om, hvorvidt oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hørsholm, den 22. februar 2017

**KRESTON CM**

**Statsautoriseret Revisionsinteressentskab**

CVR-nr. 39463113

Michel Hansen

Statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består af anlægsinvestering i andre virksomheder.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 udviser et resultat på kr. -551.405, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en balancesum på kr. 1.030.099, og en egenkapital på kr. -88.418.

Selskabets likviditet er presset, men ved opretholdelse af eksisterende kreditfaciliteter forventes selskabet af kunne fortsætte sin drift. Der er udarbejdet budget for det kommende regnskabsår, hvor der igen forventes såvel regnskabsmæssigt som likviditetsmæssigt overskud.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for Heka Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af visse bestemmelser fra klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### Koncernregnskab

Virksomheden opfylder betingelserne for ikke at udarbejde koncernregnskab, hvorfor dette er undladt.

### Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### Generelt

#### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.



## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Indtægter fra emner og værktøj m.v. produceret for fremmedregning indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelsen.

#### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger og lignende omkostninger samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

#### Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktiverens brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til nettorealisationsværdien for at imødegå forventede tab.

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

#### Hensatte forpligtelser

##### Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

#### Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende år måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til restgælden, beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånetidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

#### Aktuelle skatteforpligtelser

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

## Heka Holding ApS

### Resultatopgørelse

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>51.007</b>	<b>269.127</b>
Personaleomkostninger		0	-64.467
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-15.000	0
<b>Driftsresultat</b>		<b>36.007</b>	<b>204.660</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		-526.110	-24.055
Finansielle indtægter		11	11.013
Finansielle omkostninger	1	-61.313	-65.118
<b>Resultat før skat</b>		<b>-551.405</b>	<b>126.500</b>
Skat af årets resultat	2	0	-16.053
<b>Årets resultat</b>		<b>-551.405</b>	<b>110.447</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		-551.405	110.447
<b>Resultatdisponering</b>		<b>-551.405</b>	<b>110.447</b>

## Heka Holding ApS

### Balance 30. september 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3, 4	1.027.402	1.527.973
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>1.027.402</b>	<b>1.527.973</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.027.402</b>	<b>1.527.973</b>
Tilgodehavender hos anpartshaver		0	88.424
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		0	6.419
<b>Tilgodehavender</b>		<b>0</b>	<b>94.843</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.697</b>	<b>91.261</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>2.697</b>	<b>186.104</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.030.099</b>	<b>1.714.077</b>

## Heka Holding ApS

### Balance 30. september 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	5	125.000	125.000
Overført resultat	6	-213.418	513.347
<b>Egenkapital</b>		<b>-88.418</b>	<b>638.347</b>
Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virksomheder		25.539	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>25.539</b>	<b>0</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		605.831	659.888
Selskabsskat		80.096	45.597
Anden gæld		311.988	370.245
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		95.063	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.092.978</b>	<b>1.075.730</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.092.978</b>	<b>1.075.730</b>
<b>Passiver</b>		<b>1.030.099</b>	<b>1.714.077</b>
Usikkerhed om going concern	7		
Eventualforpligtelser	8		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	9		

**Noter**

	2015/16	2014/15
<b>1. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	24.377	28.090
Andre finansielle omkostninger	36.936	37.028
	<b>61.313</b>	<b>65.118</b>

**2. Skat af årets resultat**

Selskabsskat, aktuel	0	-38.376
Regulering tidligere år	0	0
Sambeskatningsbidrag	0	22.323
	<b>0</b>	<b>-16.053</b>

**3. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

*Tilknyttede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Heka Danmark	Greve	100,00	-68.163	-568.734
Heka HongKong Limited, angivet i DKK	Hong Kong	100,00	1.027.402	
			<b>959.239</b>	<b>-568.734</b>

Heka HongKong Limited's regnskabstal er for 30. september 2015.

**4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kostpris 1. oktober	2.593.113	2.593.113
<b>Kostpris 30. september</b>	<b>2.593.113</b>	<b>2.593.113</b>
Op- og nedskrivninger 1. oktober	-1.065.140	-1.124.823
Andel af årets resultat	-568.734	-24.055
Overført til hensættelser	68.163	0
Kursregulering kapitalandele	0	83.738
<b>Op- og nedskrivning 30. september</b>	<b>-1.565.711</b>	<b>-1.065.140</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>1.027.402</b>	<b>1.527.973</b>

## Noter

	2015/16	2014/15
<b>5. Virksomhedskapital</b>		
Anpartskapitalen består af 125 anparter á 1.000 kr.		
Saldo primo	125.000	125.000
<b>Saldo ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

## 6. Overført resultat

Saldo primo	513.347	319.162
Årets tilgang	-551.405	110.447
kapitalandele	-175.360	83.738
<b>Saldo ultimo</b>	<b>-213.418</b>	<b>513.347</b>

## 7. Usikkerhed om going concern

Selskabets likviditet er presset, men ved opretholdelse af eksisterende kreditfaciliteter forventes selskabet af kunne fortsætte sin drift. Der er udarbejdet budget for det kommende regnskabsår, hvor der igen forventes såvel regnskabsmæssigt som likviditetsmæssigt overskud.

## 8. Eventualforpligtelser

Selskabet er selvskyldner overfor datterselskabet Heka Danmark A/S's gæld til kreditinstitutter, som pr. 30/9 2016 udgør kr. 1.670.025.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

## 9. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der afgivet sikkerhed i selskabets beholdning af kapitalandele i Heka Danmark A/S.

Til sikkerhed for anden gæld er der foretaget håndpansætning i selskabets beholdning af kapitalandele i Heka Hong Kong Ltd.