



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

HEKI HOLDING APS
LØVBJERGGÅRDSVEJ 1, 2980 KOKKEDAL
ÅRSRAPPORT
2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 23. juni 2016

Anders Lindqvist

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraxis.....	7-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Heki Holding ApS Løvbjerggårdsvej 1 2980 Kokkedal
	CVR-nr.: 25 89 56 81 Hjemsted: Kokkedal Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Kirsten Gottfredsen, Formand Henrik William Christiansen
Direktion	Ulrik Finnemann
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Pengeinstitut	Danske Bank A/S Holbergsgade 2 1057 København K
Advokat	Kønig & Partnere Advokatfirma Amaliegade 22 1256 København K

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Heki 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kokkedal, den 15. juni 2016

Direktion

Ulrik Finnemann

Bestyrelse

Kirsten Gotfredsen
Formand

Henrik William Christiansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Heki Holding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Heki Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er 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.

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregnskabets note "usikkerhed ved indregning og måling" og ledelsensberetningens afsnit "usikkerhed ved indregning og måling". Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 15. juni 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Kim K. Sørensen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i investering i aktier/anpartar.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er usikkerhed ved indregning og måling af kapitalandele bogført til DKK 28.631.720. Vi henviser til note om oplysning om usikkerhed ved going concern i dattervirksomheder og associerede virksomheder, hvori der redegøres for forudsætningerne for fortsat drift.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets tilknyttede virksomheder har afgivet erklæring om i nødvendigt omfang at træde tilbage for mellemregning inklusiv renter for det kommende år. Ligesom kapitalejer understøtter selskabet og tilknyttede virksomhed med op til kr. 2,5 mio.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Heki Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheder og associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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 overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheder og associerede virksomheders underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Skyldig skat 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.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Personaleomkostninger.....		-25.000	0
DRIFTSRESULTAT		-226.991	-93.212
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		246.703	478.206
Andre finansielle indtægter		57.117	0
Andre finansielle omkostninger.....		-517.819	-486.959
RESULTAT FØR SKAT.....		-440.990	-101.965
Skat af årets resultat.....	1	323.557	2.276
ÅRETS RESULTAT		-117.433	-99.689
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-117.433	-99.689
I ALT.....		-117.433	-99.689

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		26.026.753	25.530.833
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		2.477.348	2.726.565
Finansielle anlægsaktiver.....	2	28.504.101	28.257.398
ANLÆGSAKTIVER.....		28.504.101	28.257.398
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		11.661	7.250
Andre tilgodehavender.....		27.361	0
Tilgodehavender.....		39.022	7.250
Likvider.....		244.525	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		283.547	7.250
AKTIVER.....		28.787.648	28.264.648

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Selskabskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		14.993.829	15.111.262
EGENKAPITAL.....	3	15.118.829	15.236.262
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		13.089.295	12.634.541
Langfristede gældsforpligtelser.....		13.089.295	12.634.541
Gæld til pengeinstitutter.....		0	531
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		363.881	157.870
Selskabsskat.....		0	185.764
Anden gæld.....		215.643	49.680
Kortfristede gældsforpligtelser.....		579.524	393.845
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		13.668.819	13.028.386
PASSIVER.....		28.787.648	28.264.648
 Eventualposter mv.	 4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	6		

NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	Note
Skat af årets resultat			1
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-323.557	-2.276	
	-323.557	-2.276	

Finansielle anlægsaktiver

2

	Kapitalandele i datter- virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. januar 2015.....	21.307.135	9.271.321
Kostpris 31. december 2015.....	21.307.135	9.271.321
Opskrivninger 1. januar 2015.....	4.096.079	-6.544.756
Udloddet resultat	0	-249.217
Årets opskrivninger	623.539	0
Opskrivninger 31. december 2015.....	4.719.618	-6.793.973
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	26.026.753	2.477.348

Kapitalandele i dattervirksomheder

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel
Nærum Totalentreprise ApS, Kokkedal.....	100 %
Livingstones Ejendomme II ApS, kokkedal.....	100 %
Ejendomsselskabet Larslejsstræde 13 ApS, Kokkedal.....	100 %
Ejendomsselskabet Højsager Plads 1-5 ApS, Kokkedal.....	100 %
Heki Invest ApS, Kokkedal.....	100 %
Sandagergaard ApS, Kokkedal.....	100 %
Løvbjerggård A/S, Kokkedal.....	100 %

Kapitalandele i associerede virksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel %
Nivå Golf Center A/S, Kokkedal.....	33 %

NOTER

Note

Egenkapital

3

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	125.000	15.111.262	15.236.262
Forslag til årets resultatdisponering.....		-117.433	-117.433
Egenkapital 31. december 2015.....	125.000	14.993.829	15.118.829

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Eventualposter mv.

4

Selskabets tilknyttede virksomheder har afgivet erklæring om i nødvendigt omfang at træde tilbage for mellemregning inklusiv renter for det kommende år. Ligesom kapitalejer understøtter selskabet og tilknyttede virksomhed med op til kr. 2,5 mio.

Hæftelse i sambeskatningen

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

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

5

Selskabets kapitalandele i Løvbjerggård A/S er stillet til sikkerhed for alt mellemværende med Handelsbanken.

Til sikkerhed for alt mellemværende imellem datterselskabet Løvbjerggård A/S og Handelsbanken er kapitalandele i Nivå Golf Center A/S stillet til sikkerhed.

Til sikkerhed for alt mellemværende imellem datterselskabet Løvbjerggård A/S og Danske Bank har selskabet afgivet solidarisk selvskyldnerkaution.

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor tilknyttede virksomheder med i alt kr. 2,5 mio.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

6

Der er usikkerhed ved indregning og måling af kapitalandele bogført til DKK 28.631.720. Vi henviser til note om oplysning om usikkerhed ved going concern i dattervirksomheder og associerede virksomheder, hvori der redegøres for forudsætningerne for fortsat drift.