



TOTALREVISION · VORDINGBORG ApS

REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB
CVR. nr. 1926 1735

Kim Christensen

Registeret revisor
medlem af FSR - danske revisorer

Holdingselskabet Heka ApS

Gl. Møllevvej 10
3300 Frederiksværk

CVR-nr. 29 44 82 13

ÅRSRAPPORT FOR ÅRET 2015

Vedtaget på selskabets ordinære
generalforsamling, den

Dirigent
Helge Jørgensen

(dette dokument underskrives elektronisk)

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | <u>SIDE</u> |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse 1. januar til 31. december 2015 | 9 |
| Balance pr. 31. december 2015 | 10 |
| Noter | 12 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|------------------|---|
| Selskabet: | Holdingselskabet Heka ApS Gl. Møllevvej 10 3300 Frederiksværk |
| Direktion: | Bagermester Helge Jørgensen Gl. Møllevvej 10 3300 Frederiksværk |
| Revision: | Totalrevision Vordingborg ApS Nyråd Hovedgade 62, 1. 4760 Vordingborg |
| Pengeinstitut: | Jyske Bank Strandvejen 112 2900 Hellerup |
| Selskabskapital: | Anpartskapital udgør nom. kr. 125.000. |
| Datterselskab: | City Bakery ApS c/o Nordcentret Nørregade 38 3300 Frederiksværk |

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Holdingselskabet Heka ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31/12 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksværk, den

Direktionen:

Bagermester Helge Jørgensen

(dette dokument underskrives elektronisk)

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Holdingselskabet Heka ApS.

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Holdingselskabet Heka 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 selskabets 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 selskabets 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 givet anledning til forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabets eventualforpligtelser overfor A/S KFI Holding er ikke fyldestgørende, da det ikke har været muligt at få bekræftet eventualforpligtelserne ved udgangen af regnskabsåret. De oplyste eventualforpligtelser er de oplyste forpligtelser pr. 31. december 2014.

Da det ikke har været muligt, for os eller selskabet, at få bekræftet eventuelforpligtelserne overfor A/S KFI Holding, kan vi ikke udtale os om selskabets eventuelle forpligtelser overfor A/S KFI Holding.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra det forhold, der er beskrevet i grundlagt for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31/12 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabet fortsat har behov for nuværende og eventuel udvidelse af kreditfaciliteter for at kunne fortsætte driften.

Disse forhold sammen med de i note 1 øvrige nævnte forhold indikerer, at der er en usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften.

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.

Nyråd, den

TOTALREVISION VORDINGBORG APS
Registreret revisionsanpartsselskab

Kim Christensen
Registreret revisor
medlem af FSR – danske revisorer
(CVR-nr. 19 26 17 35)

(dette dokument underskrives elektronisk)

LEDELSESBERETNING

Væsentlige aktiviteter

Besside kapitalandele i dattervirksomhed og hermed beslægtet virksomhed.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Datterselskabets drift har i det forløbne regnskabsår været præget af virkningerne af tidligere års forøgede omkostninger i relation til bibeholdelse af selskabets forretningsgrundlag.

Selskabet har afsluttet tidligere års aktiviteter, som fremadrettet skulle have haft afgivet en synergieffekt til det nuværende forretningsgrundlag.

Dette har haft en øget belastning af selskabets nuværende kreditfaciliteter og finansieringsmuligheder.

Ledelse har påbegyndt udførelsen af tiltag, der aktivt skal sikre balance mellem likviditetsbehovet og de eksisterende kreditfaciliteter. Dette sker blandet andet gennem en reduktion i vækstplanerne, investeringer og omkostninger samt øget fokus på den løbende drift.

Således at der i de kommende regnskabsår, fortsat kan generes positiv driftsindtjening.

De nuværende bankkreditter er nødvendige for fortsættelse af selskabets planlagte aktiviteter. Disse kreditter kan ifølge de almindelige kreditvilkår opsiges med 14 dages varsel, og skal ifølge lånebetingelserne genforhandles årligt.

Vi forventer, at der eventuelt kan tilføres ny kapital, samt at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides i takt med forfaldne finansieringsbehov.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra regnskabsårets afslutning og frem til i dag ikke indtruffet væsentlige forhold, som vil kunne have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling, som den fremgår af årsrapporten

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Regnskabsgrundlag

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med internationale standarder og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Rapporten er udarbejdet efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C. Årsrapporten er aflagt i danske kroner. Den anvendte regnskabspraksis og de regnskabsmæssige skøn er uændrede i forhold til tidligere år.

Generelt vedrørende indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de tjenes, 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 begivenheder, der fremkommer mellem balancedagen og tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS
fortsat

Resultatopgørelsen**Eksterne omkostninger****Andre omkostninger**

Andre omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indeholder den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne indeholder renter.

Skat

Skat af årets resultat omfatter årets regulering af udskudt skat. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 22%.

Datterselskab

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning. Moderselskabet Holdingselskabet Heka ApS er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat, som endnu ikke er afregnet med administrationsselskabet, indregnes i balancen som selskabsskat.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS fortsat

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Nettoopskrivning af kapitalandele overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig værdi nedskrives til kr. 0. Har moderselskabet eventuelt tilgodehavender hos disse virksomheder, vurderes disse for værdiforringelse i henhold til sædvanlig regnskabspraksis for nedskrivning af tilgodehavender. Er moderselskabet juridisk eller faktisk forpligtet til at dække disse virksomheders underbalance, indregnes en hensat forpligtelse.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital/udbytte

Udbyttet indregnes som en forpligtelse i regnskabet på tidspunktet, hvor generalforsamlingen har vedtaget dette, og selskabet dermed har påtaget sig en forpligtelse. Ledelsens forslag til udbytte for indeværende regnskabsår er således en del af egenkapitalen og oplyses i egenkapitalnoten.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes og måles efter den balanceorienterende gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

Anden gæld, langfristede gældsforpligtelser

Gælden måles til dagsværdi (kursværdien på balancedagen).

Gældsforpligtelser generelt

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

**RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN
1. JANUAR - 31. DECEMBER**

| <u>NOTE</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|--------------------------|-----------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | <u>-8.182</u> | <u>-6.851</u> |
| Indtægter af kapitalandele tilknyttede virksomheder..... | -1.592.464 | 158.400 |
| 2 Andre finansielle indtægter | 3.807 | 4.885 |
| 3 Andre finansielle omkostninger..... | <u>-30.078</u> | <u>-30.001</u> |
| ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT..... | <u>-1.626.917</u> | <u>126.433</u> |
| 4 Skat af årets resultat..... | <u>3.833</u> | <u>7.253</u> |
| ÅRETS RESULTAT | <u>-1.623.084</u> | <u>133.686</u> |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 0 | 0 |
| Overført reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode..... | -1.592.464 | 158.400 |
| Overført resultat | <u>-30.620</u> | <u>-24.714</u> |
| Til disposition ialt | <u>-1.623.084</u> | <u>133.686</u> |

BALANCE PR. 31. DECEMBER

AKTIVER

| <u>NOTE</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| OMSÆTNINGSAKTIVER | | |
| Tilgodehavender | | |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder | 79.232 | 105.502 |
| Udskudt skatteaktiv | <u>40.436</u> | <u>36.603</u> |
| Tilgodehavender ialt..... | <u>119.668</u> | <u>142.105</u> |
| Værdipapirer og kapitalandele | | |
| 5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | <u>0</u> | <u>775.385</u> |
| Værdipapirer kapitalandele ialt..... | <u>0</u> | <u>775.385</u> |
| Likvide beholdninger | | |
| Likvide beholdninger..... | <u>41.909</u> | <u>50.091</u> |
| Likvide beholdninger ialt..... | <u>41.909</u> | <u>50.091</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER IALT | <u>161.577</u> | <u>967.581</u> |
| AKTIVER IALT..... | <u>161.577</u> | <u>967.581</u> |

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

PASSIVER

| <u>NOTE</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|--------------------------|-----------------------|
| EGENKAPITAL | | |
| 6 Egenkapital | -1.163.502 | 459.581 |
| EGENKAPITAL IALT | <u>-1.163.502</u> | <u>459.581</u> |
| HENSATTE FORPLIGTELSER | | |
| Andre hensatte forpligtelser..... | 817.079 | 0 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER IALT | <u>817.079</u> | <u>0</u> |
| GÆLDSFORPLIGTELSER | | |
| LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER | | |
| Anden gæld..... | 500.000 | 500.000 |
| 7 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER IALT | <u>500.000</u> | <u>500.000</u> |
| KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 8.000 | 8.000 |
| KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER IALT | <u>8.000</u> | <u>8.000</u> |
| GÆLDSFORPLIGTELSER IALT | <u>508.000</u> | <u>508.000</u> |
| PASSIVER IALT | <u>161.577</u> | <u>967.581</u> |
| 8 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER | | |

NOTER

| <u>NOTE</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 1 GOING CONCERN | | |
| <p>Datterselskabets drift er ikke forbundet med særlige eller væsentlige risici. Dog har selskabets drift i den forløbne del af regnskabsåret været præget af virkningerne af tidligere års forøgede omkostninger i relation til selskabets forretningsgrundlag.</p> <p>Selskabets ledelse har gennemført implementeringen af tiltag, der skal sikre balance mellem likviditetsbehovet og selskabets eksisterende kreditfaciliteter – gennem en reduktion i vækstplanerne, investeringer og omkostninger samt øget fokus på den løbende drift.</p> <p>Selskabets nuværende bankkreditter er nødvendige for en forsættelse af selskabets planlagte aktiviteter. Disse kreditter kan ifølge de almindelige kreditvilkår opsiges med 14 dages varsel, og skal ifølge lånebetingelserne genforhandles årligt.</p> <p>Vi forventer, at der eventuelt kan tilføres ny kapital, samt at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides i takt med forfaldne finansieringsbehov.</p> <p>På baggrund af ovennævnte, er det ledelsens forventning om fortsat støtte, at årsrapporten aflægges med fortsat drift for øje.</p> | | |
| 2 ANDRE FINANSIELLE INDTÆGTER | | |
| Renter mellemregning tilknyttede virksomheder | 3.807 | 4.885 |
| ANDRE FINANSIELLE INDTÆGTER IALT | <u>3.807</u> | <u>4.885</u> |
| 3 ANDRE FINANSIELLE OMKOSTNINGER | | |
| Gældsbrief KFI | -30.078 | -30.001 |
| ANDRE FINANSIELLE OMKOSTNINGER IALT | <u>-30.078</u> | <u>-30.001</u> |
| 4 SKAT AF ÅRETS RESULTAT | | |
| Årets ændring udskudt skat | 3.833 | 7.253 |
| SKAT AF ÅRETS RESULTAT IALT | <u>3.833</u> | <u>7.253</u> |

NOTER

| <u>NOTE</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|------------------------|-----------------------|
| 5 KAPITALANDELE I TILKNYTTET VIRKSOMHEDER | | |
| Kostpris pr. 1. januar | 625.000 | 625.000 |
| Årets tilgang | 0 | 0 |
| Årets afgang | <u>0</u> | <u>0</u> |
| KOSTPRIS PR. 31. DECEMBER..... | <u>625.000</u> | <u>625.000</u> |
| Opskrivninger pr. 1. januar..... | 150.385 | -8.015 |
| Op- og nedskrivninger..... | 0 | 0 |
| Andel af årets resultat..... | -1.592.464 | 158.400 |
| Kapitalandele overført til forpligtelser | <u>817.079</u> | <u>0</u> |
| OPSKRIVNINGER PR. 31. DECEMBER..... | <u>-625.000</u> | <u>150.385</u> |
| KAPITALANDELE I TILKNYTTET VIRKSOMHEDER IALT | <u>0</u> | <u>775.385</u> |
| Kapitalandele i tilknyttet virksomheder specificeres således: | | |
| City Bakery ApS | | |
| Nominel kapital | 625.000 | 625.000 |
| Ejerandel i % | 100 | 100 |
| Egenkapital jf. seneste årsrapport..... | -817.078 | 775.385 |
| Resultat jf. seneste godkendte årsrapport | -1.592.464 | 158.400 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 |

NOTER

| <u>NOTE</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|--------------------------|------------------------|
| 6 EGENKAPITAL | | |
| Egenkapital pr. 1. januar..... | 459.581 | 325.894 |
| Afrundinger | 1 | 1 |
| Årets resultat..... | <u>-1.623.084</u> | <u>133.686</u> |
| EGENKAPITAL IALT | <u>-1.163.502</u> | <u>459.581</u> |
| Egenkapitalen specificeres således: | | |
| Anpartskapital | <u>125.000</u> | <u>125.000</u> |
| Anpartskapital ialt..... | <u>125.000</u> | <u>125.000</u> |
| Overført resultat primo | -440.804 | -416.091 |
| Afrundinger | 1 | 1 |
| Årets resultat..... | <u>-30.620</u> | <u>-24.714</u> |
| Overført resultat ialt | <u>-471.423</u> | <u>-440.804</u> |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode primo | 775.385 | 616.985 |
| Årets resultat datterselskab..... | -1.592.464 | 158.400 |
| Udloddet udbytte overført til frie reserver..... | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode ialt | <u>-817.079</u> | <u>775.385</u> |
| EGENKAPITAL IALT | <u>-1.163.502</u> | <u>459.581</u> |

7 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder inden for 1 år kr. 0 og restgæld efter 5 år vil udgøre kr. 500.000

8 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

Selskabet har ikke stillet sikkerhed og har ikke indgået forpligtelser udover det i årsregnskabet anførte.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Helge Jørgensen

adm. direktør

På vegne af: Holdingselskabet HEKA ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-624396658705

IP: 87.63.147.146

02-06-2016 kl. 07:13:30 UTC

NEM ID 

Total Revision Vordingborg ApS

registreret revisor

På vegne af: Totalrevision Vordingborg ApS

Serienummer: CVR:19261735-RID:1076924992447

IP: 94.146.44.74

02-06-2016 kl. 07:17:31 UTC

NEM ID 

Helge Jørgensen

dirigent

På vegne af: Holdingselskabet HEKA ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-624396658705

IP: 87.63.147.146

02-06-2016 kl. 07:43:21 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 3YN34-GUNU4-K4ZVI-65EZT-FNNZK-45T6W

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>