

## **Sir Henry Holding ApS**

**Bakkedraget 4**

**7100 Vejle**

CVR-nr. 29 93 75 67

### **Årsrapport 2015**

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 4/6 2016

---

Ole Emil Nielsen  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

## **Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance pr. 31. december	11
Noter til årsregnskabet	12

**Ledespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Sir Henry Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse 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.

Aalborg, den 4. juni 2016

**Direktion**

Ole Emil Nielsen

Bent Stamer

**Bestyrelse**

Ida Kjær Nielsen

Ole Emil Nielsen

Bent Stamer

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejerne i Sir Henry Holding ApS*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Sir Henry 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 oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at ledelsen forventer, at pengeinstituttet også i det kommende år stiller de fornødne lån og kreditter til rådighed til finansiering af driften og de nødvendige investeringer i de førstkomende år, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

#### **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.

**Den uafhængige revisors erklæringer**

Aalborg, den 4. juni 2016

**Beierholm**

statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

John Dahl Larsen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

<b>Selskabet</b>	Sir Henry Holding ApS Bakkedraget 4 7100 Vejle CVR-nr.: 29 93 75 67 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Vejle
<b>Bestyrelse</b>	Ida Kjær Nielsen Ole Emil Nielsen Bent Stamer
<b>Direktion</b>	Ole Emil Nielsen Bent Stamer
<b>Revision</b>	Beierholm statsautoriseret revisionspartnerselskab Voergaardvej 2 9200 Aalborg SV
<b>Pengeinstitut</b>	Ringkøbing Landbobank Torvet 1 6950 Ringkæbing

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er ejendomsudviklingsevne gennem det tyske datterselskab Sir Henry Invest GmbH.

### Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 1.232.656, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på kr. 3.345.798.

På trods af selskabets store negative egenkapital er det ledelsens opfattelse, at datterselskabets pengeinstitutter også i 2016 vil stille den fornødne likviditet til rådighed til sikring af såvel løbende drift samt nødvendige investeringer ligesom der er forventninger til snarlig afhændelse af yderligere dele af ejendomsporteføljen i det tyske datterselskab.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Sir Henry Holding ApS for 2015 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 2015 er aflagt i DKK

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

### **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**

### **Bruttotab**

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

### **Nettoomsætning**

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres eksklusive moms.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter administration m.v.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.



## Anvendt regnskabspraksis

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab under finansielle poster. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede udenlandske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis .

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

### 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.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

## Anvendt regnskabspraksis

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen for integrerede udenlandske enheder omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs, idet poster afledt af ikke-monetære balanceposter dog omregnes til transaktionsdagens kurser for de underliggende aktiver eller forpligtelser. Monetære balanceposter omregnes til balancedagens kurs, mens ikke-monetære poster omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregningen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske dattervirksomheder, der anses for et tillæg eller fradrag til selvstændige dattervirksomheders egenkapital, indregnes direkte på egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske dattervirksomheder direkte på egenkapitalen.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-57.926</b>	<b>-56.406</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-57.926</b>	<b>-56.406</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	-1.185.836	-1.023.051
Finansielle indtægter	3	11.879	104.353
Finansielle omkostninger	4	<u>-773</u>	<u>-181.444</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.232.656</b>	<b>-1.156.548</b>
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-1.232.656</u></b>	<b><u>-1.156.548</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>-1.232.656</u>	<u>-1.156.548</u>
		<b><u>-1.232.656</u></b>	<b><u>-1.156.548</u></b>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>AKTIVER</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
Selskabskapital	6	125.000	125.000
Reserve for opskrivninger		0	4.630.567
Overført resultat		<u>-3.470.798</u>	<u>-6.864.879</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>-3.345.798</u></b>	<b><u>-2.109.312</u></b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>			
Andre hensættelser		<u>2.855.881</u>	<u>1.507.749</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>2.855.881</u></b>	<b><u>1.507.749</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til associerede virksomheder		318.986	355.793
Anden gæld		<u>170.931</u>	<u>245.770</u>
		<u>489.917</u>	<u>601.563</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>489.917</u></b>	<b><u>601.563</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

## Noter til årsregnskabet

### 1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har stor negativ egenkapital og selskabets fortsatte drift er derfor afhængig af, at der til stadighed stilles den fornødne likviditet til rådighed af selskabets pengeinstitut. Ledelsen har løbende forhandling med pengeinstitut omkring finansieringen. Ledelsen er af den opfattelse, at de nødvendige lån og kreditter til finansiering af driften og nødvendige investeringer i det førstkommande år vil blive stillet til rådighed, hvorfor årsregnskabet er aflat under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>2 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Andel af underskud i tilknyttede virksomheder	-1.185.836	-1.023.051
	<u>-1.185.836</u>	<u>-1.023.051</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	11.879	104.353
	<u>11.879</u>	<u>104.353</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	773	176.990
Kursreguleringer omkostninger	0	4.454
	<u>773</u>	<u>181.444</u>

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	<u>186.415</u>	<u>186.415</u>
Kostpris 31. december	<u>186.415</u>	<u>186.415</u>
Værdireguleringer 1. januar	-2.564.951	-6.180.251
Valutakursregulering	-3.830	9.996
Årets resultat	-1.185.836	-1.023.051
Årets opskrivninger, netto	0	4.630.567
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	712.321	868.575
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>2.855.881</u>	<u>1.507.749</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-186.415</u>	<u>-186.415</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Sir Henry Invest GmbH	Tyskland	100%	<u>-3.568.202</u>	<u>-1.185.836</u>
			<u>-3.568.202</u>	<u>-1.185.836</u>

## Noter til årsregnskabet

### 6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	125.000	-2.234.312	-2.109.312
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-3.830	-3.830
Årets resultat	0	-1.232.656	-1.232.656
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>-3.470.798</b>	<b>-3.345.798</b>

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

### 7 Eventualposter mv.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor Ringkøbing Landbobank for alt mellemværende med Immobiliengesellschaft Berlin GmbH., bankgælden udgør pr. 31. december 2015 ca. 22,0 mio. DKK.

Selskabet har stillet kaution for dattervirksomhedens banklån i Ringkøbing Landbobank der udgør ca. 3,394 mio. € svarende til ca. 25,330 mio. DKK.

Værdien af udskudt skatteaktiv på t.kr. 1.768 er ikke aktiveret, da det er usikkert hvornår underskuddet kan anvendes.

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Anparterne i Sir Henry Invest GmbH nom. € 25.000 (T.DKK 186) er håndpantset til Ringkøbing Landbobank til sikkerhed for alt mellemværende.