

Herkules Fonden
Axel Juels Alle 12, 2750 Ballerup

Årsrapport for

2016

CVR-nr. 33 58 47 68

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. juni 2017..


Claus M. Borch-Jensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 11 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Herkules Fonden.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 1. juni 2017

Direktion



Claus Molbech Bendtsen

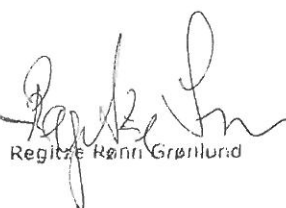
Bestyrelse



Claus Molbech Bendtsen
formand



Marianne Gjerstrup Thomsen



Regitze Rønn Grønlund

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Herkules Fonden

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Herkules Fonden for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

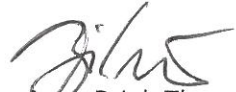
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 1. juni 2017

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01



Aage Brink Thomsen
statsautoriseret revisor



Lars Æbelø-Nielsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------|--|
| Selskabet | Herkules Fonden Axel Juels Alle 12 2750 Ballerup |
| | CVR-nr.: 33 58 47 68 |
| | Stiftet: 22. december 2010 |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december 6. regnskabsår |
| Bestyrelse | Claus Molbech Bendtsen, formand Marianne Gjerstrup Thomsen Regitze Rønn Grønlund |
| Direktion | Claus Molbech Bendtsen |
| Revision | Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Edison Park 4 6715 Esbjerg N |
| Advokatforbindelse | Moalem Weitemeier Bendtsen |
| Dattervirksomhed | Winners Group ApS, København |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Fondens formål er at eje kapitalandele i danske og udenlandske selskaber og skal yde støtte til Nils Gjerstrup Thomsen, dennes efterkommere samt andre almene formål.

Fonden har siden 2013 haft erhvervsmæssig aktivitet i forbindelse med ejerskabet af Winners Group ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 16.803 mod -8.933 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -87.705 mod 244.550 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Herkules Fonden er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. 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 de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncern-goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|----------------|----------------|
| Bruttofortjeneste | 16.803 | -8.933 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -73.263 | 319.413 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -31.245 | -30.930 |
| Resultat før skat | -87.705 | 279.550 |
| Skat af årets resultat | 0 | -35.000 |
| Årets resultat | -87.705 | 244.550 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | 0 | 244.550 |
| Disponeret fra overført resultat | -87.705 | 0 |
| Disponeret i alt | -87.705 | 244.550 |

Balance 31. december

| Aktiver | 2016 | 2015 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | |
| Anlægsaktiver | | |
| 1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 6.574.110 | 6.647.373 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>6.574.110</u> | <u>6.647.373</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>6.574.110</u> | <u>6.647.373</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 102.177 | 103.845 |
| Tilgodehavender i alt | <u>102.177</u> | <u>103.845</u> |
| Likvide beholdninger | 0 | 1.513 |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>102.177</u> | <u>105.358</u> |
| Aktiver i alt | <u>6.676.287</u> | <u>6.752.731</u> |
| Passiver | | |
| Egenkapital | | |
| 2 Virksomhedskapital | 300.000 | 300.000 |
| 3 Overført resultat | <u>3.271.367</u> | <u>3.359.072</u> |
| Egenkapital i alt | <u>3.571.367</u> | <u>3.659.072</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til pengeinstitutter | 17 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 6.232 | 26.233 |
| Anden gæld | <u>3.098.671</u> | <u>3.067.426</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>3.104.920</u> | <u>3.093.659</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>3.104.920</u> | <u>3.093.659</u> |
| Passiver i alt | <u>6.676.287</u> | <u>6.752.731</u> |

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------|------------------|
| 1. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris primo | 110.000 | 110.000 |
| Kostpris ultimo | 110.000 | 110.000 |
| Nedskrivninger primo | 6.537.373 | 6.217.960 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | -73.263 | 319.413 |
| Opskrivninger ultimo | 6.464.110 | 6.537.373 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 6.574.110 | 6.647.373 |
| Tilknyttede virksomheder: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Winners Group ApS | København | 100 % |
| 2. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital primo | 300.000 | 300.000 |
| | 300.000 | 300.000 |
| 3. Overført resultat | | |
| Overført resultat primo | 3.359.072 | 3.114.522 |
| Overført fra årets resultat | -87.705 | 244.550 |
| | 3.271.367 | 3.359.072 |
| 4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| Ingen. | | |