

Hetila Holding ApS
Gartnerivej 48, 7500 Holstebro

CVR-nr. 34 22 89 81

Årsrapport
2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. maj 2017

Frans B. Langkjær
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Hetila Holding ApS.

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.

Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 1. marts 2017

Direktion

Henrik Pagh Mortensen

Bestyrelse

Tina Hammer

Henrik Pagh Mortensen

Lars Oliver Pagh

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Til anpartshaveren i Hetila Holding ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for Hetila Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke 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.

Herning, den 1. marts 2017

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Allan Bjørn
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Hetila Holding ApS Gartnerivej 48 7500 Holstebro
	CVR-nr.: 34 22 89 81
	Stiftet: 13. februar 2012
	Hjemsted: Holstebro
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Tina Hammer Henrik Pagh Mortensen Lars Oliver Pagh
Direktion	Henrik Pagh Mortensen
Revisor	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
Bankforbindelse	Sydbank A/S Dalgasgade 22 7400 Herning
Dattervirksomhed	Ejendomsselskabet Skave og Bjergby ApS, Holstebro
Associeret virksomhed	KH Ring ApS, Holstebro

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består af holdingvirksomhed og beslægtede investeringer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -530 t.kr. mod 121 t.kr. 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 Hetila Holding ApS 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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter skat efter fuld eliminerings af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Hetila Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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>
Andre eksterne omkostninger	-8.290	-12.544
Resultat for finansielle poster	-8.290	-12.544
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-709.016	-84.875
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-4.772	231.299
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	3.339	6.956
Andre finansielle indtægter	207.415	30.972
Øvrige finansielle omkostninger	-18.866	-51.850
Resultat før skat	-530.190	119.958
1 Skat af årets resultat	0	940
Årets resultat	-530.190	120.898
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-442.332	442.332
Udbytte for regnskabsåret	155.100	151.800
Disponeret fra overført resultat	-242.958	-473.234
Disponeret i alt	-530.190	120.898

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
2 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	419.062	1.128.078
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	314.018	318.790
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>733.080</u>	<u>1.446.868</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>733.080</u>	<u>1.446.868</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.045.824	1.042.485
Tilgodehavende selskabsskat	12.964	18.964
Andre tilgodehavender	279.432	1.277.877
Tilgodehavender i alt	<u>1.338.220</u>	<u>2.339.326</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.211.141	1.021.891
Værdipapirer i alt	<u>1.211.141</u>	<u>1.021.891</u>
Likvide beholdninger	2.037.066	1.116.732
Omsætningsaktiver i alt	<u>4.586.427</u>	<u>4.477.949</u>
Aktiver i alt	<u>5.319.507</u>	<u>5.924.817</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	90.000	90.000
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	442.332
6 Overført resultat	4.563.716	4.806.674
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	155.100	151.800
Egenkapital i alt	<u>4.808.816</u>	<u>5.490.806</u>
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	510.691	434.011
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	510.691	434.011
Gældsforpligtelser i alt	<u>510.691</u>	<u>434.011</u>
Passiver i alt	<u>5.319.507</u>	<u>5.924.817</u>

8 Eventualposter

Noter

	2016	2015
1. Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	0	-964
Regulering af tidligere års skat	0	24
	0	-940
2. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris primo	979.413	979.413
Kostpris ultimo	979.413	979.413
Opskrivninger primo	148.665	233.540
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-709.016	-84.875
Nedskrivninger ultimo	-560.351	148.665
Regnskabsmæssig værdi ultimo	419.062	1.128.078
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Ejendomsselskabet Skave og Bjergby ApS	Holstebro	100 %
3. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	223	2.385.197
Afgang i årets løb	0	-2.384.974
Kostpris ultimo	223	223
Opskrivninger primo	318.567	-2.224.107
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-4.772	185.147
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	2.357.527
Opskrivninger ultimo	313.795	318.567
Regnskabsmæssig værdi ultimo	314.018	318.790
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
KH Ring ApS	Holstebro	40 %

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	90.000	90.000
	90.000	90.000
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	442.332	0
Resultatandel	-442.332	442.332
	0	442.332
6. Overført resultat		
Overført resultat primo	4.806.674	5.279.908
Årets overførte overskud eller underskud	-242.958	-473.234
	4.563.716	4.806.674
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	151.800	149.700
Udloddet udbytte	-151.800	-149.700
Udbytte for regnskabsåret	155.100	151.800
	155.100	151.800
8. Eventualposter		
Eventualaktiver		
Ej indregnet skatteaktiv udgør tkr. 4,6 vedrørende underskudsfræmførsel.		
Eventualforpligtelser		
Ingen.		
Sambeskatning		
Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.		

Noter

8. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret 0 t.kr.