

E. H. Holding Køge ApS

Parkvej 49

4600 Køge

CVR-nr. 35 65 66 50

Årsrapport for 2016/17

(4. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 24. november 2017

Egon Hansen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
Påtegninger	
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017	11
Balance pr. 30. juni 2017	12
Noter til årsrapporten	14

Selskabsoplysninger

Selskabet

E. H. Holding Køge ApS
Parkvej 49
4600 Køge

CVR-nr.: 35 65 66 50
Regnskabsperiode: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
Stiftet: 30. januar 2014
Hjemsted: Køge

Direktion

Egon Hansen
Jytte Hansen

Revisor

JH Revision
Godkendt Revisionspartnerselskab
Struergade 12, 1. th.
2630 Taastrup

Pengeinstitut

Danske Bank Private Banking
Private Banking Elite
Holmens Kanal 2-12
1092 København K

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er som holdingselskab at eje aktier og andre kapitalandele samt anden dermed beslægtet virksomhed, herunder køb og salg af værdipapirer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 7.094.407, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på kr. 97.494.673.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016/17 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for E. H. Holding Køge 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. 30. juni 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 24. november 2017

Direktion

Egon Hansen

Jytte Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i E. H. Holding Køge ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for E. H. Holding Køge ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers Etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Taastrup, den 24. november 2017

JH Revision
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 55 39 97 19

Søren René Jensen
registreret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for E. H. Holding Køge ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til revision samt øvrige administrationsudgifter.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Årets skat, som 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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

E. H. Holding Køge ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juri-diske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/2017</u> kr.	<u>2015/2016</u> t.kr.
Andre eksterne omkostninger		-191.731	-69
Bruttoresultat		-191.731	-69
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		869.425	-445
Finansielle indtægter	1	8.107.101	2.459
Finansielle omkostninger	2	-36.330	-3.986
Resultat før skat		8.748.465	-2.041
Skat af årets resultat	3	-1.654.058	272
Årets resultat		<u>7.094.407</u>	<u>-1.769</u>
Foreslået udbytte		103.400	101
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		869.425	-445
Overført resultat		6.121.582	-1.425
		<u>7.094.407</u>	<u>-1.769</u>

Balance pr. 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> t.kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	5.662.711	4.793
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.611.422	4.557
Andre tilgodehavender		1.331.858	1.854
Finansielle anlægsaktiver		<u>11.605.991</u>	<u>11.204</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>11.605.991</u>	<u>11.204</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		817.126	29
Andre tilgodehavender		66.899	106
Udskudt skatteaktiv		0	272
Selskabsskat		0	562
Tilgodehavender		<u>884.025</u>	<u>969</u>
Værdipapirer		82.352.102	74.448
Værdipapirer		<u>82.352.102</u>	<u>74.448</u>
Likvide beholdninger		<u>2.776.446</u>	<u>3.993</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>86.012.573</u>	<u>79.410</u>
Aktiver i alt		<u><u>97.618.564</u></u>	<u><u>90.614</u></u>

Balance pr. 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		5.406.330	4.537
Overført resultat		91.484.943	85.364
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>103.400</u>	<u>101</u>
Egenkapital	5	<u>97.494.673</u>	<u>90.502</u>
Selskabsskat		30.142	0
Anden gæld		<u>93.749</u>	<u>112</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>123.891</u>	<u>112</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>123.891</u>	<u>112</u>
Passiver i alt		<u>97.618.564</u>	<u>90.614</u>
Eventualposter m.v.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Noter til årsrapporten

	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
	kr.	t.kr.
1 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>8.107.101</u>	<u>2.459</u>
	<u>8.107.101</u>	<u>2.459</u>
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>36.330</u>	<u>3.986</u>
	<u>36.330</u>	<u>3.986</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.322.772	0
Årets udskudte skat	272.206	-272
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>59.080</u>	<u>0</u>
	<u>1.654.058</u>	<u>-272</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	t.kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2016	256.381	256
Kostpris 30. juni 2017	256.381	256
Værdireguleringer 1. juli 2016	4.536.905	4.982
Årets resultat	869.425	-445
Værdireguleringer 30. juni 2017	5.406.330	4.537
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>5.662.711</u>	<u>4.793</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
E. H. Invest, Køge ApS	Køge	100%	5.662.711	869.425

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2016	500.000	4.536.905	85.363.361	101.200	90.501.466
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-101.200	-101.200
Årets resultat	0	869.425	6.121.582	103.400	7.094.407
Egenkapital 30. juni 2017	500.000	5.406.330	91.484.943	103.400	97.494.673

Selskabskapitalen består af 500 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

6 Eventualposter m.v.

Selskabet har indgivet investeringstilsagn til Merchant Equity Mid Cap Nordic K/S med ialt kr. 2.500.000. Restforpligtelsen pr. 30/6 2017 udgør kr. 153.750.

Selskabet har indgivet investeringstilsagn til Merchant Equity Large Cap Europe K/S med ialt kr. 2.602.810. Restforpligtelsen pr. 30/6 2017 udgør kr. 148.360.

Selskabet har indgivet investeringstilsagn til Merchant Equity Large Cap Europe II K/S med ialt kr. 2.602.810. Restforpligtelsen pr. 30/6 2017 udgør kr. 122.332.

Selskabet har indgivet investeringstilsagn til Merchant Equity Large Cap Europe IV ApS med ialt kr. 2.602.810. Restforpligtelsen pr. 30/6 2017 udgør kr. 315.981.

Selskabet har indgivet investeringstilsagn til Merchant Equity Large Cap Europe V K/S med ialt kr. 2.602.810. Restforpligtelsen pr. 30/6 2017 udgør kr. 1.137.428.

Selskabet har indgivet investeringstilsagn til Merchant Equity Infrastructure II A/S med ialt kr. 2.602.810. Restforpligtelsen pr. 30/6 2017 udgør kr. 2.342.529.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskatter samt for kildeskatter på udbytter, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Noter til årsrapporten

6 Eventualposter m.v. (fortsat)

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet garanti overfor Merchant Equity Infrastructure II A/S. Garantien udgør pr. 30/6 2017 kr. 483.379.

Selskabet har ikke herudover foretaget pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Søren René Jensen

Som registreret revisor

Underskrevet med NemID medarbejdersignatur
RID: 1109340939316

NEM ID

Tidspunkt for underskrift: 25-11-2017 kl.: 18:02:40

Egon Frederik Hansen

Som Dirigent

Underskrevet med privat NemID
PID: 9208-2002-2-411598373986

NEM ID

Tidspunkt for underskrift: 26-11-2017 kl.: 10:36:02

Egon Frederik Hansen

Som Direktør

Underskrevet med privat NemID
PID: 9208-2002-2-411598373986

NEM ID

Tidspunkt for underskrift: 26-11-2017 kl.: 10:36:02

Jytte Hansen

Som Direktør

Underskrevet med privat NemID
PID: 9208-2002-2-756723431913

NEM ID

Tidspunkt for underskrift: 26-11-2017 kl.: 10:46:39

This document has esignatur Agreement-ID: 450e0260RzYn7393057

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.