

E. H. Holding Køge ApS

Parkvej 49

4600 Køge

CVR-nr. 35 65 66 50

Årsrapport for 2015/16

(3. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 29. november 2016

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 2015 - 30. juni 2016	10
Balance pr. 30. juni 2016	11
Noter til årsrapporten	13

Selskabsoplysninger

Selskabet

E. H. Holding Køge ApS
Parkvej 49
4600 Køge

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

Direktion

Egon Hansen
Jytte Hansen

Revisor

Revisionsfirmaet Jan Hansen
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 2015/16 udviser et underskud på kr. 1.769.417, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på kr. 90.501.467.

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 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/16 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 2015 - 30. juni 2016 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 28. november 2016

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 2015 - 30. juni 2016. 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 udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Taastrup, den 29. november 2016

Revisionsfirmaet Jan Hansen
Godkendt revisionspartnerselskab
CVR-nr. 55 39 97 19

Søren René Jensen
registreret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for E. H. Holding Køge ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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 gælds metode 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 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 juridiske 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 2015 - 30. juni 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/2016</u> kr.	<u>2014/2015</u> t.kr.
Andre eksterne omkostninger		-70.337	-598
Bruttoresultat		-70.337	-598
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-445.325	270
Finansielle indtægter	1	2.459.874	7.707
Finansielle omkostninger	2	-3.985.835	-78
Resultat før skat		-2.041.623	7.301
Skat af årets resultat	3	272.206	-1.543
Årets resultat		-1.769.417	5.758
Foreslået udbytte		101.200	100
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-445.325	270
Overført resultat		-1.425.292	5.388
		-1.769.417	5.758

Balance pr. 30. juni 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	4.793.286	5.238
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.556.506	3.852
Andre tilgodehavender		1.853.874	1.781
Finansielle anlægsaktiver		<u>11.203.666</u>	<u>10.871</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>11.203.666</u>	<u>10.871</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		29.330	22
Andre tilgodehavender		105.647	177
Udskudt skatteaktiv		272.206	0
Selskabsskat		562.115	0
Tilgodehavender		<u>969.298</u>	<u>199</u>
Værdipapirer		74.447.616	79.717
Værdipapirer		<u>74.447.616</u>	<u>79.717</u>
Likvide beholdninger		<u>3.992.262</u>	<u>3.081</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>79.409.176</u>	<u>82.997</u>
Aktiver i alt		<u><u>90.612.842</u></u>	<u><u>93.868</u></u>

Balance pr. 30. juni 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		4.536.905	4.982
Overført resultat		85.363.362	86.789
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>101.200</u>	<u>100</u>
Egenkapital	5	<u>90.501.467</u>	<u>92.371</u>
Selskabsskat		0	1.395
Anden gæld		<u>111.375</u>	<u>102</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>111.375</u>	<u>1.497</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>111.375</u>	<u>1.497</u>
Passiver i alt		<u><u>90.612.842</u></u>	<u><u>93.868</u></u>
Eventualposter m.v.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Noter til årsrapporten

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
	kr.	t.kr.
1 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>2.459.874</u>	<u>7.707</u>
	<u>2.459.874</u>	<u>7.707</u>
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>3.985.835</u>	<u>78</u>
	<u>3.985.835</u>	<u>78</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	1.543
Årets udskudte skat	<u>-272.206</u>	<u>0</u>
	<u>-272.206</u>	<u>1.543</u>

Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2015	256.381	21.206
Afgang i årets løb	0	-20.950
Kostpris 30. juni 2016	<u>256.381</u>	<u>256</u>
Værdireguleringer 1. juli 2015	4.982.230	4.712
Årets resultat	<u>-445.325</u>	<u>270</u>
Værdireguleringer 30. juni 2016	<u>4.536.905</u>	<u>4.982</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>4.793.286</u>	<u>5.238</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
E. H. Invest, Køge ApS	Køge	100%	4.793.286	-445.325

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	Selskabs-	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
	kapital				
Egenkapital 1. juli 2015	500.000	4.982.230	86.788.654	99.800	92.370.684
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800
Årets resultat	0	-445.325	-1.425.292	101.200	-1.769.417
Egenkapital 30. juni 2016	500.000	4.536.905	85.363.362	101.200	90.501.467

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 Merhant Equity Mid Cap Nordic K/S med ialt kr. 2.500.000. Restforpligtelsen pr. 30/6 2016 udgør kr. 153.750.

Selskabet har endvidere indgivet investeringstilsagn til Merhant Equity Large Cap Europe K/S med ialt kr. 2.603.755. Restforpligtelsen pr. 30/6 2016 udgør kr. 148.414.

Selskabet har indgivet investeringstilsagn til Merhant Equity Large Cap Europe II K/S med ialt kr. 2.603.755. Restforpligtelsen pr. 30/6 2016 udgør kr. 122.376.

Selskabet har indgivet investeringstilsagn til Merhant Equity Large Cap Europe IV ApS med ialt kr. 2.603.755. Restforpligtelsen pr. 30/6 2016 udgør kr. 463.468.

Selskabet har indgivet investeringstilsagn til Merhant Equity Large Cap Europe V K/S med ialt kr. 2.603.755. Restforpligtelsen pr. 30/6 2016 udgør kr. 1.657.290.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Herudover har selskabet ingen eventualforpligtelser.

Noter til årsrapporten

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke foretaget pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

Søren René Jensen

Revisor

Underskrevet med NemID medarbejdersignatur

Tidspunkt for underskrift: 29-11-2016 kl.: 16:25:11



Egon Frederik Hansen

Dirigent

Underskrevet med privat NemID

Tidspunkt for underskrift: 29-11-2016 kl.: 16:46:34



Egon Frederik Hansen

Direktør

Underskrevet med privat NemID

Tidspunkt for underskrift: 29-11-2016 kl.: 16:46:34



Jytte Hansen

Direktør

Underskrevet med privat NemID

Tidspunkt for underskrift: 29-11-2016 kl.: 16:51:07



Dokumentet har esignatur Aftale-ID: 15e8d811kYpqu2906561

Dette dokument er underskrevet med esignatur. Dokumentet er forsejlet og tidsstemplet af uvildig og betroet tredjepart. Indlejret i dokumentet er det originale aftaledokument og et signeret dataobjekt for hver underskriver. Det signerede dataobjekt indeholder en matematisk hashværdi beregnet på det originale aftaledokument, så det altid kan påvises, at det er lige netop dette dokument der er underskrevet. Der er dermed altid mulighed for at validere originaliteten og gyldigheden af underskrifterne og disse kan altid lættes som bevisførelse.

Signaturen er OCES-certificeret og overholder derfor alle offentlige anbefalinger og lovgivninger for digitale signaturer. Med esignatur OCES - certificerede løsninger sikres det, at alle danske og europæiske lovgivninger bliver overholdt i forhold til personfølsomme oplysninger og gyldige digitale signaturer.

Ønsker du mere information om digitale dokumenter underskrevet med esignatur, kan du besøge vores videnscenter på www.esignatur.dk/videnscenter