

E. H. Holding Køge ApS

Parkvej 49

4600 Køge

CVR-nr. 35 65 66 50

Årsrapport for 2018/19

(6. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 18. oktober 2019

Egon Hansen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2018 - 30. juni 2019	11
Balance pr. 30. juni 2019	12
Noter til årsrapporten	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 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 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 16. oktober 2019

Direktion

Egon Hansen

Jytte Hansen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i E. H. Holding Køge ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for E. H. Holding Køge ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 for 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

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.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 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 16. oktober 2019

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

Søren René Jensen
registreret revisor
MNE-nr. mne18003

Selskabsoplysninger

Selskabet

E. H. Holding Køge ApS
Parkvej 49
4600 Køge

CVR-nr.: 35 65 66 50

Regnskabsperiode: 1. juli 2018 - 30. juni 2019

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 2018/19 udviser et overskud på kr. 4.487.075, og selskabets balance pr. 30. juni 2019 udviser en egenkapital på kr. 104.218.775.

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 2019 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2018/19 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.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for E. H. Holding Køge ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018/19 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 tillæg eller fradrag 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, investeringsforeningsbeviser 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.

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 nettorealisation sværdi.

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 2018 - 30. juni 2019

	<u>Note</u>	<u>2018/2019</u> kr.	<u>2017/2018</u> t.kr.
Andre eksterne omkostninger		-520.330	-584
Bruttoresultat		-520.330	-584
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		49.676	-180
Finansielle indtægter	1	6.233.662	4.096
Finansielle omkostninger	2	-12.405	-6
Resultat før skat		5.750.603	3.326
Skat af årets resultat	3	-1.263.528	-880
Årets resultat		4.487.075	2.446
Foreslået udbytte		0	106
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		49.676	-180
Overført resultat		4.437.399	2.520
		4.487.075	2.446

Balance pr. 30. juni 2019

	Note	2018/19 kr.	2017/18 t.kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	5.532.783	5.482
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.803.753	5.751
Andre tilgodehavender		2.144.059	1.189
Finansielle anlægsaktiver		13.480.595	12.422
Anlægsaktiver i alt		13.480.595	12.422
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.443.100	1.403
Andre tilgodehavender		31.691	23
Tilgodehavender		1.474.791	1.426
Værdipapirer		85.637.772	82.331
Værdipapirer		85.637.772	82.331
Likvide beholdninger		4.834.347	4.544
Omsætningsaktiver i alt		91.946.910	88.301
Aktiver i alt		105.427.505	100.723

Balance pr. 30. juni 2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		5.276.402	5.226
Overført resultat		98.442.373	94.005
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	106
Egenkapital	5	<u>104.218.775</u>	<u>99.837</u>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		318.106	306
Selskabsskat		674.409	168
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	170
Anden gæld		216.215	242
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.208.730</u>	<u>886</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.208.730</u>	<u>886</u>
Passiver i alt		<u>105.427.505</u>	<u>100.723</u>
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Noter til årsrapporten

	<u>2018/2019</u>	<u>2017/2018</u>
	kr.	t.kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	31.187	25
Andre finansielle indtægter	<u>6.202.475</u>	<u>4.071</u>
	<u>6.233.662</u>	<u>4.096</u>
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>12.405</u>	<u>6</u>
	<u>12.405</u>	<u>6</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.309.440	868
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>-45.912</u>	<u>12</u>
	<u>1.263.528</u>	<u>880</u>

Noter til årsrapporten

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2018	256.381	256
Kostpris 30. juni 2019	256.381	256
Værdireguleringer 1. juli 2018	5.226.726	5.406
Årets resultat	49.676	-180
Værdireguleringer 30. juni 2019	5.276.402	5.226
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	5.532.783	5.482

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
E. H. Invest, Køge ApS	Køge	100%	5.532.782	49.676

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2018	500.000	5.226.726	94.004.974	105.800	99.837.500
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-105.800	-105.800
Årets resultat	0	49.676	4.437.399	0	4.487.075
Egenkapital 30. juni 2019	500.000	5.276.402	98.442.373	0	104.218.775

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

6 Eventualposter mv.

Selskabet har indgivet investeringstilsagn til Merchant Equity Mid Cap Nordic K/S med ialt kr. 2.500.000. Restforpligtelsen pr. 30/6 2019 udgør kr. 151.000.

Selskabet har indgivet investeringstilsagn til Merchant Equity Large Cap Europe K/S med ialt kr. 2.607.710. Restforpligtelsen pr. 30/6 2019 udgør kr. 148.639.

Selskabet har indgivet investeringstilsagn til Merchant Equity Large Cap Europe II K/S med ialt kr. 2.607.710. Restforpligtelsen pr. 30/6 2019 udgør kr. 122.562.

Selskabet har indgivet investeringstilsagn til Merchant Equity Large Cap Europe IV ApS med ialt kr. 2.607.710. Restforpligtelsen pr. 30/6 2019 udgør kr. 276.939.

Selskabet har indgivet investeringstilsagn til Merchant Equity Large Cap Europe V K/S med ialt kr. 2.607.710. Restforpligtelsen pr. 30/6 2019 udgør kr. 240.952.

Selskabet har indgivet investeringstilsagn til Merchant Equity Infrastructure II A/S med ialt kr. 2.607.710. Restforpligtelsen pr. 30/6 2019 udgør kr. 489.728.

Selskabet har indgivet investeringstilsagn til Merchant Equity Large Cap VIII A/S med ialt kr. 2.607.710. Restforpligtelsen pr. 30/6 2019 udgør kr. 2.060.091.

Noter til årsrapporten

6 Eventualposter mv. (fortsat)

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

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet garanti overfor Merchant Equity Large Cap VIII A/S. Garantien udgør pr. 30/6 2019 kr. 485.134.

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.

Egon Frederik Hansen

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-411598373986
Tidspunkt for underskrift: 20-10-2019 kl.: 16:19:19
Underskrevet med NemID

Jytte Hansen

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-756723431913
Tidspunkt for underskrift: 20-10-2019 kl.: 16:17:32
Underskrevet med NemID

Søren René Jensen

Som registreret revisor NEM ID
RID: 1109340939316
Tidspunkt for underskrift: 21-10-2019 kl.: 09:04:37
Underskrevet med NemID

Egon Frederik Hansen

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-411598373986
Tidspunkt for underskrift: 21-10-2019 kl.: 20:12:14
Underskrevet med NemID

This document has esignatur Agreement-ID: bf1c72815stX28076161

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.