

Henkel Holding ApS
Enebærhaven 31
3500 Værløse
CVR-nr. 35852131

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den *23/6. 2016*

Dirigent



Navn: Jesper Henkel

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2015	15
Balance pr. 31.12.2015	16
Egenkapitalopgørelse for 2015	18
Noter	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Henkel Holding ApS
Enebærhaven 31
3500 Værløse

CVR-nr.: 35852131

Hjemsted: Furesø

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Jesper Henkel

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Henkel Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 23.06.2016

Direktion

Jesper Henkel



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Henkel Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Henkel Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet 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 for 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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 revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 23.06.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jacob Nørmark
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre virksomheder, investering i fast ejendom samt anden efter direktionens skøn hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et forventet overskud på 2.848 t.kr., hvilket anses som værende tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris på balancedagen. Andre værdipapirer og kapitalandele nedskrives til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end kostprisen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(25.178)	(10.040)
Driftsresultat		(25.178)	(10.040)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		154.775	140.816
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		3.010.500	0
Andre finansielle indtægter		35.767	0
Andre finansielle omkostninger		(327.496)	(209.990)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		2.848.368	(79.214)
Skat af ordinært resultat		0	0
Årets resultat		<u>2.848.368</u>	<u>(79.214)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		101.200	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		154.775	140.816
Overført resultat		2.592.393	(220.030)
		<u>2.848.368</u>	<u>(79.214)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.228.538	936.424
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.485.767	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>12.039.440</u>	<u>12.039.440</u>
Finansielle anlægsaktiver	1	<u>15.753.745</u>	<u>12.975.864</u>
Anlægsaktiver		<u>15.753.745</u>	<u>12.975.864</u>
Likvide beholdninger		<u>18.172</u>	<u>27.850</u>
Omsætningsaktiver		<u>18.172</u>	<u>27.850</u>
Aktiver		<u><u>15.771.917</u></u>	<u><u>13.003.714</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		438.538	186.424
Overført overskud eller underskud		2.371.693	(220.700)
Forslag til udbytte for regnskabsåret		101.200	0
Egenkapital		<u>2.961.431</u>	<u>15.724</u>
Anden gæld		<u>12.810.486</u>	<u>12.987.990</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>12.810.486</u>	<u>12.987.990</u>
Gældsforpligtelser		<u>12.810.486</u>	<u>12.987.990</u>
Passiver		<u>15.771.917</u>	<u>13.003.714</u>
Eventualforpligtelser	2		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	3		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført over- skud eller un- derskud kr.	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret kr.
Egenkapital primo	50.000	186.424	(220.700)	0
Værdireguleringer	0	97.339	0	0
Årets resultat	0	154.775	2.592.393	101.200
Egenkapital ultimo	50.000	438.538	2.371.693	101.200
				I alt kr.
Egenkapital primo				15.724
Værdireguleringer				97.339
Årets resultat				2.848.368
Egenkapital ultimo				2.961.431

Noter

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgodehaven- der hos associ- erede virksom- heder kr.	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele kr.
1. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	750.000	0	12.039.440
Tilgange	40.000	2.485.767	0
Kostpris ultimo	790.000	2.485.767	12.039.440
Opskrivninger primo	186.424	0	0
Egenkapitalreguleringer	97.339	0	0
Andel af årets resultat	154.775	0	0
Opskrivninger ultimo	438.538	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.228.538	2.485.767	12.039.440

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:		
K/S SH 70	Herning	30,0
SH 70 ApS	Herning	30,0
Investeringselskabet 2020 ApS	Herning	20,0

2. Eventualforpligtelser

Ingen.

3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Anden gæld er sikret ved pant i kapitalandele i associerede virksomheder samt andre værdipapirer og kapitalandele.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte kapitalandele i associerede virksomheder udgør 1.228.538 kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte andre værdipapirer og kapitalandele udgør 12.039.440 kr.