
H.E.R. Holding ApS

Adolph Meyers Vej 7, 8000 Aarhus C

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/4 - 31/3)

CVR-nr. 21 27 53 95

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/8 2016

Henning Rasmussen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts 4

Balance 31. marts 5

Noter til årsregnskabet 7

Regnskabspraksis 12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 for H.E.R. Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 30. august 2016

Direktion

Henning Rasmussen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i H.E.R. Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for H.E.R. Holding ApS for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 30. august 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Trangeled Kristensen
statsautoriseret revisor

Steffen Damsgaard Sørensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

H.E.R. Holding ApS
Adolph Meyers Vej 7
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 21 27 53 95
Regnskabsperiode: 1. april - 31. marts
Stiftet: 13. oktober 1998
Regnskabsår: 17. regnskabsår
Hjemstedskommune: Aarhus

Hovedaktivitet

Selskabets formål er handel, service og finansieringsvirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed.

Direktion

Henning Rasmussen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Pengeinstitut

Sydbank A/S
Store Torv 12
8100 Aarhus C

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Andre eksterne omkostninger		-3.525	-2.650
Bruttoresultat		-3.525	-2.650
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		12.451.441	6.444.320
Finansielle indtægter	1	628.905	1.939.577
Finansielle omkostninger	2	-440.226	-3.113.548
Resultat før skat		12.636.595	5.267.699
Skat af årets resultat	3	-43.499	288.272
Årets resultat		12.593.096	5.555.971

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	120.000	120.000
Overført resultat	12.473.096	5.435.971
	12.593.096	5.555.971

Balance 31. marts

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	24.052.038	14.579.960
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	0	0
Finansielle anlægsaktiver		24.052.038	14.579.960
Anlægsaktiver		24.052.038	14.579.960
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		21.435.871	14.726.623
Andre tilgodehavender		10.448.265	6.189.849
Selskabsskat		0	295.752
Tilgodehavender		31.884.136	21.212.224
Værdipapirer		4.539.714	14.306.765
Likvide beholdninger		39.470	76.815
Omsætningsaktiver		36.463.320	35.595.804
Aktiver		60.515.358	50.175.764

Balance 31. marts

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		39.731.561	27.258.465
Egenkapital	6	39.856.561	27.383.465
Gæld til tilknyttede virksomheder		17.954.884	15.374.697
Langfristet gæld	7	17.954.884	15.374.697
Kreditinstitutter		1.028.597	2.572.831
Gæld til tilknyttede virksomheder	7	1.490.806	2.696.446
Gæld til associerede virksomheder		20.240	16.500
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	253.575
Selskabsskat		36.019	0
Anden gæld		8.251	1.758.250
Foreslået udbytte for regnskabsåret		120.000	120.000
Kortfristet gæld		2.703.913	7.417.602
Gældsforpligtelser		20.658.797	22.792.299
Passiver		60.515.358	50.175.764
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	453.628	548.014
Andre finansielle indtægter	173.557	1.391.563
Vautakursgevinster	1.720	0
	<u>628.905</u>	<u>1.939.577</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	424.898	713.221
Andre finansielle omkostninger	15.328	2.400.327
	<u>440.226</u>	<u>3.113.548</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	43.499	-288.272
	<u>43.499</u>	<u>-288.272</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. april	15.502.491	6.534.733
Tilgang i årets løb	9.171.637	8.962.758
Overførsler i årets løb	0	5.000
Kostpris 31. marts	<u>24.674.128</u>	<u>15.502.491</u>
Værdireguleringer 1. april	-922.531	-1.957.154
Overførsler i årets løb	0	903.156
Årets resultat	12.451.441	6.783.807
Udbytte til moderselskabet	-12.151.000	-6.312.853
Afskrivning på goodwill	0	-339.487
Værdireguleringer 31. marts	<u>-622.090</u>	<u>-922.531</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. marts	<u>24.052.038</u>	<u>14.579.960</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Lab-Vent Controls A/S	Aarhus	500.000	100%
H.E.R. Ejendomme ApS	Aarhus	125.000	100%
Koldt & Ryø EI A/S	Birkerød	670.000	100%

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. april	0	5.000
Overførsler i årets løb	0	-5.000
Kostpris 31. marts	0	0
Værdireguleringer 1. april	0	903.156
Årets afgang	0	-903.156
Værdireguleringer 31. marts	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. marts	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Koldt & Ryø EI A/S	Birkerød	670.000	50%

Noter til årsregnskabet

6 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. april	125.000	27.258.465	27.383.465
Årets resultat	0	12.593.096	12.593.096
Foreslået udbytte	0	-120.000	-120.000
Egenkapital 31. marts	125.000	39.731.561	39.856.561

Selskabskapitalen er fordelt således:

	Antal	Nominal værdi DKK
A-anparter	12.500	12.500
B-anparter	112.500	112.500
		125.000

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

7 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2016 DKK	2015 DKK
Gæld til tilknyttede virksomheder		
Mellem 1 og 5 år	17.954.884	15.374.697
Langfristet del	17.954.884	15.374.697
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	1.490.806	2.696.446
	19.445.690	18.071.143

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Værdipapirer med en regnskabsmæssig værdi på	1.505.589	14.306.765
Likvider med en regnskabsmæssig værdi på	39.470	76.815

Eventualforpligtelser

Der er afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabet Lab-Vent Controls A/S's bankgæld, som på statutidspunkt udgør TDKK 1.112

Der er afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabet H.E.R. Ejendomme ApS's bankgæld, som på statutidspunkt udgør TDKK 782

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for H.E.E.R. Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Selskabet er sambeskattet med H.E.E.R. Holding ApS koncernen. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter obligationer, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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 underskud, 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.

Regnskabspraksis

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, indregnes under gældsforpligtelser.