
H.E.R. Holding ApS

Adolph Meyers Vej 7, 8000 Aarhus C

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/4 - 31/3)

CVR-nr. 21 27 53 95

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 29/8 2018

Henning Rasmussen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts 5

Balance 31. marts 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 29. august 2018

Direktion

Henning Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i H.E.R. Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for H.E.R. Holding ApS for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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. 31. marts 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors 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 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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

Aarhus, den 29. august 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Trangeled Kristensen

statsautoriseret revisor

mne23333

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: 19. regnskabsår
Hjemstedskommune: Aarhus

Direktion

Henning Rasmussen

Revisor

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	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Andre eksterne omkostninger		-804.250	-15.125
Bruttoresultat		-804.250	-15.125
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	10.944.541	21.653.885
Finansielle indtægter	3	4.503.721	3.963.658
Finansielle omkostninger	4	-3.025.169	-931.990
Resultat før skat		11.618.843	24.670.428
Skat af årets resultat	5	-312.356	-671.110
Årets resultat		11.306.487	23.999.318

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	120.000	120.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	8.747.741	3.507.195
Overført resultat	2.438.746	20.372.123
	11.306.487	23.999.318

Balance 31. marts

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	37.829.064	28.181.323
Finansielle anlægsaktiver		37.829.064	28.181.323
Anlægsaktiver		37.829.064	28.181.323
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	10.528.496
Andre tilgodehavender		357.325	16.388.256
Tilgodehavender		357.325	26.916.752
Værdipapirer		53.942.890	40.479.912
Likvide beholdninger		4.616.808	13.140.267
Omsætningsaktiver		58.917.023	80.536.931
Aktiver		96.746.087	108.718.254

Balance 31. marts

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		12.254.936	3.507.195
Overført resultat		62.542.430	60.103.684
Foreslået udbytte for regnskabsåret		120.000	120.000
Egenkapital	7	75.042.366	63.855.879
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.228.242	22.065.972
Langfristet gæld	8	11.228.242	22.065.972
Kreditinstitutter		2.431.858	8.468.553
Gæld til tilknyttede virksomheder	8	7.879.436	13.663.005
Selskabsskat		135.264	631.246
Anden gæld		28.921	33.599
Kortfristet gæld		10.475.479	22.796.403
Gældsforpligtelser		21.703.721	44.862.375
Passiver		96.746.087	108.718.254
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er investering i kapitalandele og værdipapirer samt hermed beslægtet virksomhed.

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	12.184.642	21.653.885
Andel af underskud i dattervirksomheder	-222.909	0
Afskrivning af goodwill	-1.075.500	0
Gevinst ved salg	58.308	0
	<u>10.944.541</u>	<u>21.653.885</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	467.782
Andre finansielle indtægter	3.587.449	3.495.876
Vautakursgevinster	916.272	0
	<u>4.503.721</u>	<u>3.963.658</u>
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	1.634.132	747.024
Andre finansielle omkostninger	1.391.037	136.914
Valutakurstab	0	48.052
	<u>3.025.169</u>	<u>931.990</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	312.356	663.630
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	7.480
	<u>312.356</u>	<u>671.110</u>

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. april	24.674.128	24.674.128
Tilgang i årets løb	1.075.500	0
Afgang i årets løb	-175.500	0
Kostpris 31. marts	<u>25.574.128</u>	<u>24.674.128</u>
Værdireguleringer 1. april	3.507.195	-622.090
Årets afgang	-116.192	0
Årets resultat	11.961.733	21.653.885
Udbytte til moderselskabet	-2.022.300	-17.524.600
Afskrivning på goodwill	-1.075.500	0
Værdireguleringer 31. marts	<u>12.254.936</u>	<u>3.507.195</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. marts	<u>37.829.064</u>	<u>28.181.323</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	90%

7 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. april	125.000	3.507.195	60.103.684	120.000	63.855.879
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-120.000	-120.000
Årets resultat	0	8.747.741	2.438.746	120.000	11.306.487
Egenkapital 31. marts	<u>125.000</u>	<u>12.254.936</u>	<u>62.542.430</u>	<u>120.000</u>	<u>75.042.366</u>

Noter til årsregnskabet

8 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:

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
Gæld til tilknyttede virksomheder		
Mellem 1 og 5 år	11.228.242	22.065.972
Langfristet del	11.228.242	22.065.972
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	7.879.436	13.663.005
	<u>19.107.678</u>	<u>35.728.977</u>

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Værdipapirer med en regnskabsmæssig værdi på	35.566.410	26.818.487
--	------------	------------

Selskabet har endvidere pantsat likvidkonti til sikkerhed for bankengagement.

Eventualforpligtelser

Der er afgivet selvskyldnerkaution for bankengagementer i datterselskaberne Lab-Vent Controls A/S og H.E.R. Ejendomme ApS.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. 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.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for H.E.R. Holding ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 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.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" 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 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Værdipapirer

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

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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