

P. HERTZ HOLDING A/S

Vester Voldgade 96, 5 th
1552 København V

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

27/05/2016

Flemming Hertz
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5
--	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	12
----------------------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden P. HERTZ HOLDING A/S
Vester Voldgade 96, 5 th
1552 København V

CVR-nr: 21410799
Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

Revisor CENTRUM REVISION Registrerede revisorer

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for P. Hertz Holding A/S.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven og vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles hermed til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 10/05/2016

Direktion

Flemming Hertz

Bestyrelse

Jacob Hertz

Flemming Hertz

Hanne Hertz

Nicolai Peter Hertz

Nini Gufler

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i P. HERTZ HOLDING A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret det af ledelsen aflagte årsregnskab for P. HERTZ HOLDING A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 handlinger 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Glumsø, 10/05/2016

Henrik Søbørg
Registreret revisor C.M.A.
CENTRUM REVISION Registrerede revisorer
CVR:

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

og er aflagt i danske kroner.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år, hvoraf følgende væsentlige regnskabsprincipper nævnes:

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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 ressourcer- og forpligtelser 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 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 årsregnskabet aflægges og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelse

Periodisering

Indtægter og omkostninger periodiseres således, at de omfatter perioden frem til regnskabsårets udløb.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og udgifter indeholder renter og såvel realiserede som urealiserede kursreguleringer samt andet afkast af værdipapirer.

Selskabsskat

Skat af årets resultat indregnes med den skat der forventes pålignet selskabet af den beregnede skattepligtige indkomst, samt med den skat der hviler på selskabets aktiver, såfremt disse realiseres til den bogførte værdi. Endvidere indregnes tillæg og godtgørelser afledt af acontoskatteordningen.

Balance

Værdipapirer

Værdipapirer måles til dagsværdien på balancedagen, når denne kan opgøres pålideligt.

Hvor dette ikke er muligt, måles værdipapirerne til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender optages til nominel værdi med fradrag af hensættelser til tab, opgjort på baggrund af en individuel vurdering.

Forpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes på stiftelsestidspunktet til kostpris. Efterfølgende måles gældsforpligtelser til amortiseret kostpris, hvilket for kortfristede og variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til nominel gæld.

Eventualforpligtelser, herunder pantsætninger, kontraktlige forpligtelser og kautioner anføres i noterne. I det omfang forpligtelserne bliver aktuelle, medtages de under passiver som gældsforpligtelse.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		0	0
Administrationsomkostninger		-164.154	-166.228
Resultat af ordinær primær drift		-164.154	-166.228
Andre finansielle indtægter		503.313	516.491
Øvrige finansielle omkostninger		-29.228	-23.785
Ordinært resultat før skat		309.931	326.478
Skat af årets resultat	1	-89.044	-77.198
Årets resultat		220.887	249.280
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		155.500	153.200
Overført resultat		65.387	96.080
I alt		220.887	249.280

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.949.330	5.864.130
Finansielle anlægsaktiver i alt		4.949.330	5.864.130
Anlægsaktiver i alt		4.949.330	5.864.130
Andre tilgodehavender		15.639	9.816
Tilgodehavender i alt		15.639	9.816
Andre værdipapirer og kapitalandele		8.355.918	7.392.595
Værdipapirer og kapitalandele i alt		8.355.918	7.392.595
Likvide beholdninger		20.428	6.813
Omsætningsaktiver i alt		8.391.985	7.409.224
Aktiver i alt		13.341.315	13.273.354

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.		500.000	500.000
Overkurs ved emission		5.875.508	5.875.508
Overført resultat		6.766.345	6.700.958
Forslag til udbytte		155.500	153.200
Egenkapital i alt		13.297.353	13.229.666
Skyldig selskabsskat		5.728	8.454
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		38.234	35.234
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		43.962	43.688
Gældsforpligtelser i alt		43.962	43.688
Passiver i alt		13.341.315	13.273.354

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Registreret kapital mv. kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	500.000	5.875.508	6.700.958	153.200	13.229.666
Betalt udbytte				-153.200	-153.200
Årets resultat			65.387	155.500	220.887
Egenkapital, ultimo	500.000	5.875.508	6.766.345	155.500	13.297.353

Selskabskapitalen er fordelt i aktier af nom. 1.000 og multipla heraf.

Noter

1. Skat af årets resultat

	2015	2014
	kr.	kr.
Beregnet skat af årets resultat	69728	80454
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	19316	-3256
	89044	77198

2. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktivitet har i regnskabsåret bestået i investering i og pleje af værdipapirer.

3. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende personer, der tillige ejer mere end 5% af aktiekapitalen:

Hanne og Flemming Hertz, Vester Voldgade 96, 1552 København V.