

P. HERTZ HOLDING A/S

Vester Voldgade 96, 5 th
1552 København V

Årsrapport
1. januar 2017 - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

06/05/2018

Flemming Hertz
Dirigent

(Urevideret)

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	6
-------------------------	---

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: 01/01/2017 - 31/12/2017

Revisor CENTRUM REVISION Registrerede revisorer

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2017 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.

Selskabet har fravalgt revision og vi anser fortsat betingelserne for fravalg som opfyldte.

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

Årsrapporten indstilles hermed til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 01/05/2018

Direktion

Flemming Hertz

Bestyrelse

Jacob Hertz

Flemming Hertz

Hanne Hertz

Nicolai Peter Hertz

Nini Gufler

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Til kapitalejerne i P. Hertz Holding A/S.

Vi har opstillet årsregnskabet for Hertz Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller gennemgangskonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Glumsø, 01/05/2018

Henrik Søbørg , mne3024
Registreret revisor C.M.A.
CENTRUM REVISION Registrerede revisorer
CVR: 14548599

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

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

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver særlig omtale i ledelsesberetningen.

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 nominal 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. 2017 - 31. dec. 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		0	0
Administrationsomkostninger	1	-170.016	-176.481
Resultat af ordinær primær drift		-170.016	-176.481
Andre finansielle indtægter		954.127	801.866
Øvrige finansielle omkostninger		-37.324	-37.920
Ordinært resultat før skat		746.787	587.465
Skat af årets resultat	2	-164.314	-53.015
Årets resultat		582.473	534.450
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		161.300	161.300
Overført resultat		421.173	373.150
I alt		582.473	534.450

Balance 31. december 2017

Aktiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.779.680	4.329.680
Finansielle anlægsaktiver i alt		3.779.680	4.329.680
Anlægsaktiver i alt		3.779.680	4.329.680
Tilgodehavende skat		0	18.438
Andre tilgodehavender		0	70.978
Tilgodehavender i alt		0	89.416
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.179.126	9.238.479
Værdipapirer og kapitalandele i alt		10.179.126	9.238.479
Likvide beholdninger		221.836	56.963
Omsætningsaktiver i alt		10.400.962	9.384.858
Aktiver i alt		14.180.642	13.714.538

Balance 31. december 2017

Passiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Registreret kapital mv.		500.000	500.000
Overkurs ved emission		5.875.508	5.875.508
Overført resultat		7.560.668	7.139.495
Forslag til udbytte		161.300	161.300
Egenkapital i alt		14.097.476	13.676.303
Skyldig selskabsskat		1.380	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		81.786	38.235
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		83.166	38.235
Gældsforpligtelser i alt		83.166	38.235
Passiver i alt		14.180.642	13.714.538

Egenkapitalopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

	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	7.139.495	161.300	13.676.303
Betalt udbytte				-161.300	-161.300
Årets resultat			421.173	161.300	582.473
Egenkapital, ultimo	500.000	5.875.508	7.560.668	161.300	14.097.476

Noter

1. Administrationsomkostninger

Personaleforhold

Selskabet har beskæftiget en medarbejder i regnskabsåret.

2. Skat af årets resultat

	2017	2016
	kr.	kr.
Aktuel skat	164327	45562
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	-13	7453
	<u>164314</u>	<u>53015</u>

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.