

P. HERTZ HOLDING A/S

Vester Voldgade 96, 5 th
1552 København V

Årsrapport
1. januar 2018 - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

15/05/2019

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: 01/01/2018 - 31/12/2018

Revisor CENTRUM REVISION Registrerede revisorer

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsperioden 1. januar - 31. december 2018 for P. HERTZ HOLDING A/S.

Årsregnskabet aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven, og vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver, finansielle stilling samt af resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ledelsen anser betingelserne for at udelade revision for opfyldt.

København, den 14/05/2019

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 P. Hertz Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Glumsø, 14/05/2019

Henrik Søeborg , 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.

Udvikling 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.

Årets resultat har levet op til forventningerne.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C. Årsregnskabet 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. 2018 - 31. dec. 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		0	0
Administrationsomkostninger		-172.319	-170.016
Resultat af ordinær primær drift		-172.319	-170.016
Andre finansielle indtægter		796.357	954.127
Øvrige finansielle omkostninger		-88.518	-37.324
Ordinært resultat før skat		535.520	746.787
Skat af årets resultat	1	-117.109	-164.314
Årets resultat		418.411	582.473
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		169.500	161.300
Overført resultat		248.911	421.173
I alt		418.411	582.473

Balance 31. december 2018

Aktiver

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.780.000	3.779.680
Finansielle anlægsaktiver i alt		2.780.000	3.779.680
Anlægsaktiver i alt		2.780.000	3.779.680
Tilgodehavende skat		17.950	0
Andre tilgodehavender		0	0
Tilgodehavender i alt		17.950	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		11.524.240	10.179.126
Værdipapirer og kapitalandele i alt		11.524.240	10.179.126
Likvide beholdninger		107.184	221.836
Omsætningsaktiver i alt		11.649.374	10.400.962
Aktiver i alt		14.429.374	14.180.642

Balance 31. december 2018

Passiver

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Registreret kapital mv.		500.000	500.000
Overkurs ved emission		5.875.508	5.875.508
Overført resultat		7.809.580	7.560.668
Forslag til udbytte		169.500	161.300
Egenkapital i alt		14.354.588	14.097.476
Skyldig selskabsskat		0	1.380
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		74.786	81.786
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		74.786	83.166
Gældsforpligtelser i alt		74.786	83.166
Passiver i alt		14.429.374	14.180.642

Egenkapitalopgørelse 1. jan. 2018 - 31. dec. 2018

	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	7.560.669	161.300	14.097.477
Betalt udbytte				-161.300	-161.300
Årets resultat			248.911	169.500	418.411
Egenkapital, ultimo	500.000	5.875.508	7.809.580	169.500	14.354.588

Noter

1. Skat af årets resultat

	2018	2017
	kr.	kr.
Aktuel skat	117.120	164327
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	-11	-13
	117109	164314

2. 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.

3. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2018
Gennemsnitligt antal ansatte	1