

## **Herman Holding ApS**

Ved Gadekæret 13

3540 Lynge

CVR-nr. 26210976

## **Årsrapport 01.11.2015 - 31.10.2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.02.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Jesper Hermansen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	2
Resultatopgørelse for 2016	2
Balance pr. 31.10.2016	2
Egenkapitalopgørelse for 2016	2
Noter	2
Anvendt regnskabspraksis	2

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Herman Holding ApS  
Ved Gadekæret 13  
3540 Lyngø

CVR-nr.: 26210976  
Hjemsted: Allerød  
Regnskabsår: 01.11.2015 - 31.10.2016

### Direktion

Jesper Hermansen

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.11.2015 - 31.10.2016 for Herman Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.10.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.11.2015 - 31.10.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 28.02.2017

### Direktion

Jesper Hermansen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Herman Holding ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Herman Holding ApS for regnskabsåret 01.11.2015 - 31.10.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt 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.

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

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.10.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.11.2015 - 31.10.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

## Den uafhængige revisors erklæringer

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 28.02.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Thomas Frommelt Hertz

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Virksomhedens hovedaktivitet er at besidde ejerandele i aktie- og anpartsklasser og at udøve virksomhed i forbindelse hermed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for indeværende regnskabsår udgør et overskud efter skat på 34 t.kr. mod et overskud på 185 t.kr. i sidste regnskabsår.

Virksomhedens balance udviser en aktivmasse på 5.053 t.kr. mod 5.636 t.kr. sidste år, og en egenkapital på 4.926 t.kr. mod 5.491 t.kr. sidste år.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(37.745)</b>	<b>(34)</b>
Af- og nedskrivninger		(25.000)	0
<b>Driftsresultat</b>		<b>(62.745)</b>	<b>(34)</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(2.612)	(61)
Andre finansielle indtægter	1	226.393	410
Andre finansielle omkostninger	2	(121.290)	(45)
<b>Resultat før skat</b>		<b>39.746</b>	<b>270</b>
Skat af årets resultat	3	(5.326)	(85)
<b>Årets resultat</b>		<b>34.420</b>	<b>185</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	100
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		500.000	0
Overført resultat		(465.580)	85
		<b>34.420</b>	<b>185</b>

**Balance pr. 31.10.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		10.000	35
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>10.000</b>	<b>35</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder		186.689	189
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	5	<b>186.689</b>	<b>189</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>196.689</b>	<b>224</b>
Andre tilgodehavender	6	20.594	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>20.594</b>	<b>0</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.747.900	3.694
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>3.747.900</b>	<b>3.694</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.087.835</b>	<b>1.718</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>4.856.329</b>	<b>5.412</b>
<b>Aktiver</b>		<b>5.053.018</b>	<b>5.636</b>

**Balance pr. 31.10.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	7	125.000	125
Overført overskud eller underskud		4.800.593	5.266
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>100</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>4.925.593</u></b>	<b><u>5.491</u></b>
Udskudt skat		<u>2.200</u>	<u>0</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>2.200</u></b>	<b><u>0</u></b>
Skyldig selskabsskat		<u>12.466</u>	<u>78</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>12.466</u></b>	<b><u>78</u></b>
Skyldig selskabsskat		67.688	26
Anden gæld		<u>45.071</u>	<u>41</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>112.759</u></b>	<b><u>67</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>125.225</u></b>	<b><u>145</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>5.053.018</u></b>	<b><u>5.636</u></b>

## Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	125.000	5.266.173	0	99.800
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(99.800)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(500.000)	0
Årets resultat	0	(465.580)	500.000	0
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>4.800.593</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
				<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo				5.490.973
Udbetalt ordinært udbytte				(99.800)
Udbetalt ekstraordinært udbytte				(500.000)
Årets resultat				34.420
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b>4.925.593</b>

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	499	6
Dagsværdireguleringer	103.055	322
Øvrige finansielle indtægter	122.839	82
	<b>226.393</b>	<b>410</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	3.008	0
Dagsværdireguleringer	118.282	45
	<b>121.290</b>	<b>45</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	15.466	78
Ændring af udskudt skat	2.200	0
Regulering vedrørende tidligere år	(12.340)	7
	<b>5.326</b>	<b>85</b>
		<b>Andre</b>
		<b>anlæg,</b>
		<b>drifts-</b>
		<b>materiel og</b>
		<b>inventar</b>
		<b>kr.</b>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		35.000
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>35.000</b>
Årets nedskrivninger, som overstiger normale nedskrivninger		(25.000)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(25.000)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>10.000</b>

## Noter

	<b>Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.</b>
<b>5. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	250.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>250.000</b>
Nedskrivninger primo	(60.699)
Andel af årets resultat	(2.612)
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(63.311)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>186.689</b>

	<b>Hjemsted</b>	<b>Rets- form</b>	<b>Ejer- andel %</b>	<b>Egenkapital kr.</b>	<b>Resultat kr.</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:					
Delta Solutions A/S	Allerød	A/S	50,0	373.681	(126.422)

	<b>2016 kr.</b>	<b>2015 t.kr.</b>
<b>6. Andre tilgodehavender</b>		
Øvrige tilgodehavender	20.594	0
	<b>20.594</b>	<b>0</b>

Øvrige tilgodehavender vedrører tilgodehavende udbytteskat

	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi kr.</b>	<b>Nominel værdi kr.</b>
<b>7. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære anparter	125	1.000	125.000
	<b>125</b>		<b>125.000</b>

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder omkostninger til administration af virksomheden.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

#### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

#### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter fra aktier, renteindtægter fra obligationer og bankindeståender, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger til bankforbindelser, nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde, ligesom der heller ikke afskrives på kunst.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)**

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### **Udskudt skat**

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Skyldig og tilgodehavende selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.