

ÅRSRAPPORT OG KONCERNREGNSKAB

1. MAJ 2015 - 31. MARTS 2016

HJERTEVAGT HOLDING APS

SKODSBORGVEJ 311

2850 NÆRUM

CVR-nr. 29 82 74 78

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den / 2016

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3-5
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	6
Den uafhængige revisors erklæringer	7-8
Koncernregnskab og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9-17
Resultatopgørelse 1. maj 2015 - 31. marts 2016	18
Balance pr. 31. marts 2016	19-20
Pengestrømsopgørelse 1. maj 2015 - 31. marts 2016	21
Noter	22-32

Selskab

Hjertevagt Holding ApS
Skodsborgvej 311
2850 Nærum

CVR-nummer 29 82 74 78

10. regnskabsår

Hjemsted: Rudersdal kommune

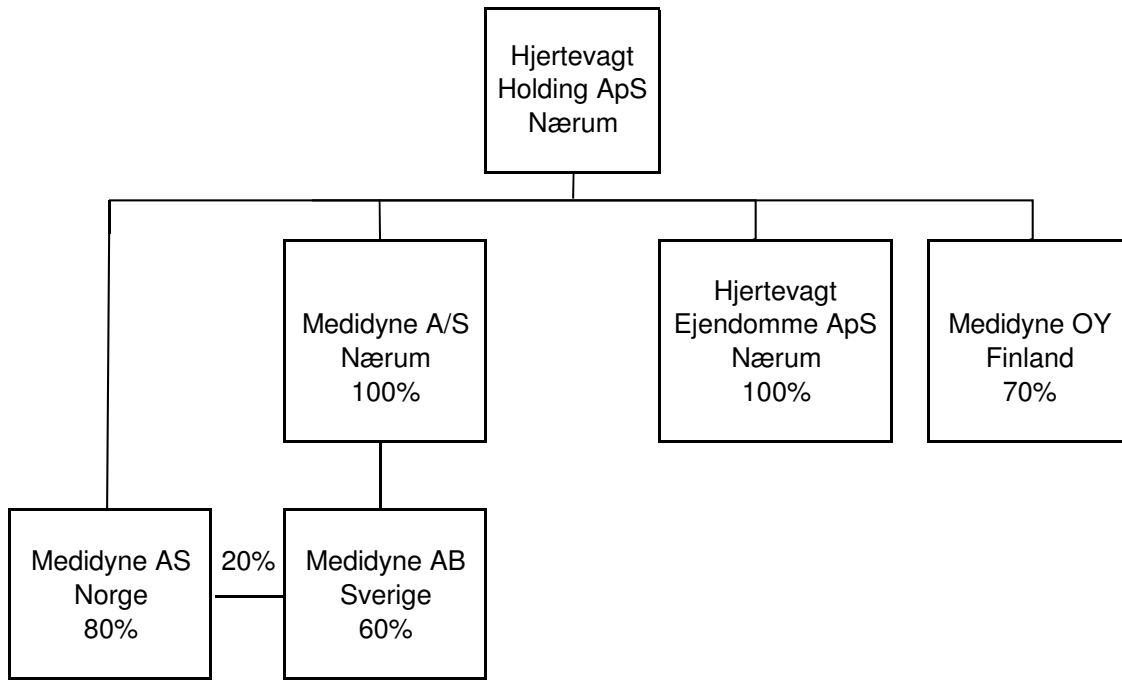
Direktion

Knut W. Clem

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Mark Schneekloth Jensen, statsautoriseret revisor



Hovedaktiviteter

Koncernen:

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at sælge produkter indenfor medicinalverden.

Moderselskabet:

Hjertevagt Holding ApS's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at eje aktier i tilknyttede virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og forhold

Koncernen:

Årets resultat udgør kr. 3.166.243 mod kr. 6.820.394 sidste år. Koncernens egenkapital udgør pr. 31. marts 2016 kr. 38.792.632 mod kr. 36.550.872 sidste år.

Årets resultat i dattervirksomhederne er påvirket af faldende omsætning på flere markeder og årets aktiviteter har ligeledes været præget af stigende konkurrence og faldende efterspørgsel på de primære markeder i Norden. Ledelsen anser ikke årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af koncernens eller moderselskabets finansielle stilling pr.

31. marts 2016.

Den forventede udviklingKoncernen:

Ledelsen forventer en fortsat positiv udvikling i et stadig mere konkurrencepræget marked.

Moderselskabet:

Ledelsen forventer en fortsat positiv udvikling i et stadig mere konkurrencepræget marked.

Særlige risici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen fra især US dollar. Det er selskabets politik at afdække kommercielle valutarisici. Afdækningen sker primært via valutaterminsforretninger til afdækning af forventet varekøb. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Videnressourcer

De væsentligste videnressourcer består primært af koncernens medarbejdere. Medarbejderne bidrager løbende til koncernens indtjening i de kommende år.

MiljøforholdKoncernen:

Selskaberne i koncernen er miljøbevidste og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkning

Ingen af koncernens virksomheder er pligtige til at udarbejde grønt regnskab, og har ingen væsentlige miljøgodkendelser.

Moderselskabet:

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkning

Selskabet er ikke pligtige til at udarbejde grønt regnskab, og har ingen væsentlige miljøgodkendelser.

Hoved- og nøgletal for koncernen

Beløb i t.kr.	2015/16	2014/15	2013/14
Resultatopgørelse			
Bruttofortjeneste	27.387	42.307	39.007
Resultat af primær drift	3.694	10.755	15.584
Finansielle poster, netto	261	-1.480	317
Årets resultat	3.166	6.820	11.732
Balance			
Balancesum	65.032	65.126	67.398
Investeringer i materielle anlægsaktiver	288	820	509
Egenkapital	38.793	36.551	31.118
Afkast af investeret kapital	5,68	16,51	23,12
Soliditetsgrad	59,65	56,12	46,17
Forrentning af egenkapital	8,40	20,16	-

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2015 - 31. marts 2016 for Hjertevagt Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2015 - 31. marts 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nærum, den 31. august 2016

I direktionen

Knut W. Clem

Til kapitalejerne i Hjertevagt Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Hjertevagt Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 31. marts 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2015 - 31. marts 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Søborg, den 31. august 2016

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Mark Schneekloth Jensen
statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse C for mellemstore virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (tilknyttede virksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at kontrollere en virksomhed, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan kontrollere eller faktisk kontrollerer de økonomiske og driftsmæssige beslutninger i virksomheden.

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af reviderede regnskaber for moderselskabet og de tilknyttede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet er der foretaget eliminering af koncernvirksomhedernes indbyrdes mellemværender, indtægter og omkostninger samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele i de tilknyttede virksomheder er udlignet med de forholdsmæssige andele af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, er aflagt i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis. Udenlandske virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Ved køb af tilknyttede virksomheder er det forskelsbeløb, som fremkommer ved udligningen så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver i de tilknyttede virksomheder, hvis værdi er højere eller lavere end det beløb, hvortil de er bogført, på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og opføres under immaterielle anlægsaktiver. Et negativt forskelsbeløb der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling i de tilknyttede virksomheder, opføres under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "ændring i lagre af handelsvarer og varer under fremstilling", "andre driftsindtægter" samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes faktureringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne vare- og kunderabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt salgs-, lokale-, administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab fratrukket årlige afskrivninger på koncern-goodwill.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortiserede renter af leasingforpligtelser, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter årets nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede og virksomheder.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22,0 % af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Hjertevagt Holding ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat samt sambeskatningsbidrag vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

Goodwill	5 år
Udviklingsprojekter under udførelse	5 år

Fortjeneste/tab ved salg er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid:

Grunde og bygninger	40 år
Indretning af lejede lokaler	4 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år

Småanskaffelser under kr. 12.800 er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttfortjeneste og andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Udenlandske tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter børsnoterede aktier og obligationer, unoterede aktier og anparter.

Børsnoterede og unoterede aktier og anparter, som selskabet har til hensigt at beholde over en længere årrække, er målt til dagsværdi, hvilket for børsnoterede aktier svarer til balancedagens kursværdi. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter udlån og lejede deposita, som er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

PASSIVER

Egenkapital

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet konsolideres de tilknyttede virksomheders regnskabsposter fuldt ud. Ved opgørelse af koncernresultat og koncernegenkapital anføres den del af resultat og egenkapital for tilknyttede virksomheder, der kan henføres til minoritetsinteresser som særskilte poster i resultatopgørelse og balance.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationseværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter indregnes til låneprovenuet på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til realkreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved omregning til den effektive rente på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indtægter vedrørende de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året samt selskabets likvider ved årets udgang.

Pengestrømme fra driftsaktivitet er opgjort som årets resultat reguleret for ikke likvide driftsposter betalte finansielle og ekstraordinære poster, selskabsskatter samt stigning og fald i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser, og andre ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betalinger fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til kapitalejere.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletallene er beregnet således:

Afkast af investeret kapital =	$\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad =	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Forrentning af egenkapital =	$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

MODER			KONCERN			
Note	2014/15	2015/16		2015/16	2014/15	Note
	-48.438	-62.818	BRUTTOFORTJENESTE	27.387.128	42.306.921	
1	0	0	Personaleomkostninger	-22.895.091	-30.174.830	1
	-48.438	-62.818	INDTJENINGSBIDRAG	4.492.037	12.132.091	
	0	0	Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver	-828.278	-1.251.367	
			Andre driftsindtægter	30.000	0	
	0	0	Andre driftsomkostninger	0	-125.708	
	-48.438	-62.818	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	3.693.759	10.755.016	
8	5.655.075	2.279.405	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	88.176	
2	400.362	378.423	Andre finansielle indtægter	1.640.444	4.767.811	2
	-29.578	0	Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-148.143	
3	-331	-3.581	Øvrige finansielle omkostninger	-1.379.174	-6.248.109	3
	5.977.090	2.591.429	RESULTAT FØR SKAT	3.955.028	9.214.751	
4	-82.702	-69.427	Skat af årets resultat	-788.785	-2.394.357	4
	<u>5.894.388</u>	<u>2.522.002</u>	ÅRETS RESULTAT	<u>3.166.243</u>	<u>6.820.394</u>	
			Fordeling af årets resultat:			
	0	0	Minoritetsaktionærers andel	644.241	926.006	
	<u>5.894.388</u>	<u>2.522.002</u>	Koncernens andel	<u>2.522.002</u>	<u>5.894.388</u>	
	<u>5.894.388</u>	<u>2.522.002</u>	I ALT	<u>3.166.243</u>	<u>6.820.394</u>	
RESULTATDISPONERING						
Årets resultat foreslås disponeret således:						
	6.178.635	2.279.405	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	
	-384.047	-157.403	Overført resultat	2.766.243	6.720.594	
	99.800	400.000	Forslag til udbytte for regnskabsåret	400.000	99.800	
	<u>5.894.388</u>	<u>2.522.002</u>	ÅRETS RESULTAT	<u>3.166.243</u>	<u>6.820.394</u>	

MODER			AKTIVER		KONCERN		
Note	30/4 2015	31/3 2016		31/3 2016	30/4 2015	Note	
	0	0	Goodwill	346.144	461.486		
	0	0	Udviklingsprojekter under udførelse	882.592	0		
	0	0	IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	1.228.736	461.486		
	0	0	Grunde og bygninger	8.268.655	8.500.194	6,16	
	0	0	Indretning af lejede lokaler	220.838	300.677	6,16	
	0	0	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	936.122	1.049.065	6,16	
	0	0	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	9.425.615	9.849.936		
8,16	25.153.733	27.282.696	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	88.176		
	0	0	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.192.909	4.542.899		
8	0	0	Andre tilgodehavender	98.070	100.850	7	
	25.153.733	27.282.696	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	4.290.979	4.731.925		
	25.153.733	27.282.696	ANLÆGSAKTIVER	14.945.330	15.043.347		
	0	0	Færdigvarer og handelsvarer	15.576.208	18.443.151		
	0	0	VAREBEHOLDNINGER	15.576.208	18.443.151	16	
	0	0	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.034.424	12.980.073	16	
	9.523.460	11.134.430	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0		
	0	0	Andre tilgodehavender	1.489.639	157.868		
4	916.088	84.054	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	4	
	979.592	255.342	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0		
10	0	0	Periodeafgrænsningsposter	489.988	588.381	10	
	11.419.140	11.473.826	TILGODEHAVENDER	18.014.051	13.726.322		
	26.999	85.110	LIKVIDE BEHOLDNINGER	16.496.372	17.913.677		
	11.446.139	11.558.936	OMSÆTNINGSAKTIVER	50.086.631	50.083.150		
	36.599.872	38.841.632	AKTIVER I ALT	65.031.961	65.126.497		

MODER			PASSIVER	KONCERN		
Note	30/4 2015	31/3 2016		31/3 2016	30/4 2015	Note
	125.000	125.000	Virksomhedskapital	125.000	125.000	
	21.988.900	21.587.863	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	24.268.305	21.988.900	
	14.337.172	16.679.769	Overført resultat	13.999.327	14.337.172	
	99.800	400.000	Forslag til udbytte for regnskabsåret	400.000	99.800	
11	<u>36.550.872</u>	<u>38.792.632</u>	EGENKAPITAL	<u>38.792.632</u>	<u>36.550.872</u>	11
	0	0	MINORITETSINTERESSER	3.718.196	3.128.809	12
4	0	0	Hensættelser til udskudt skat	1.233.348	1.200.994	4
	0	0	HENSATTE FORPLIGTELSE	1.233.348	1.200.994	
	0	0	Gæld til realkreditinstitutter	3.881.947	4.133.664	
13	0	0	LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	3.881.947	4.133.664	13
13	0	0	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	275.000	275.000	13
4	49.000	49.000	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.617.319	11.318.439	
	0	0	Selskabsskat	86.317	1.221.350	4
	0	0	Periodeafgrænsningsposter	40.385	0	
	0	0	Anden gæld	5.386.817	7.297.370	
	<u>49.000</u>	<u>49.000</u>	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>17.405.838</u>	<u>20.112.159</u>	
	<u>49.000</u>	<u>49.000</u>	GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>21.287.785</u>	<u>24.245.823</u>	
	<u>36.599.872</u>	<u>38.841.632</u>	PASSIVER I ALT	<u>65.031.961</u>	<u>65.126.497</u>	
			14 Eventualaktiver			
			15 Eventualforpligtelser			
			16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
			17 Kontraktlige forpligtelser			
			18 Nærtstående parter			
			19 Ejerforhold			
			20 Koncernforhold			
			21 Reguleringer			

	KONCERN	
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Årets resultat	3.166.243	6.820.394
Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	828.278	1.251.367
21 Reguleringer	317.080	4.010.295
Andre hensatte forpligtelser, pengestrømme		
Ændring i varebeholdninger	2.866.943	-3.632.528
Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-3.054.351	7.952.948
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser	298.880	-3.420.468
Andre ændringer i driftskapital	<u>-3.128.137</u>	<u>-1.626.023</u>
PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT	1.294.936	11.355.985
Renteindbetalinger og lignende	1.640.444	4.767.811
Renteudbetalinger og lignende	-1.379.174	-6.396.252
Betalt/refunderet selskabsskat	-1.844.951	-3.991.923
Kursregulering mv.	<u>10.968</u>	<u>-68.328</u>
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	-277.777	5.667.293
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-882.592	-576.713
Køb af materielle anlægsaktiver	-288.189	-820.162
Salg af materielle anlægsaktiver	30.000	176.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	<u>352.770</u>	<u>-4.643.749</u>
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKT	-788.011	-5.864.624
Betaling af gæld til realkreditinstitutter	-251.717	-264.999
Betalt udbytte	<u>-99.800</u>	<u>-1.777.119</u>
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGS- AKTIVITET	-351.517	-2.042.118
ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER	-1.417.305	-2.239.449
Likvider pr. 1/5 2015	<u>17.913.677</u>	<u>20.153.126</u>
LIKVIDER PR. 31/3 2016	<u>16.496.372</u>	<u>17.913.677</u>
Likvide beholdninger	<u>16.496.372</u>	<u>17.913.677</u>
LIKVIDER PR. 31/3 2016	<u>16.496.372</u>	<u>17.913.677</u>

MODER			KONCERN	
2014/15	2015/16	1	2015/16	2014/15
		Personaleomkostninger		
0	0	Gager og lønninger	17.330.657	27.533.151
0	0	Pensioner	2.712.356	1.909.395
0	0	Andre omkostninger til social sikring	1.714.659	189.998
0	0	Personaleomkostninger i øvrigt	1.137.419	542.286
<u>0</u>	<u>0</u>	I ALT	<u>22.895.091</u>	<u>30.174.830</u>
<u>0</u>	<u>0</u>	Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	<u>41</u>	<u>45</u>

Det samlede vederlag til direktion og bestyrelse har i regnskabsåret udgjort kr. 3.519.212.

Direktionen i moderselskabet har endvidere fri bil til rådighed.

2014/15	2015/16	2	2015/16	2014/15
		Andre finansielle indtægter		
400.362	378.423	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0
0	0	Finansielle indtægter i øvrigt	1.640.444	4.767.811
<u>400.362</u>	<u>378.423</u>	I ALT	<u>1.640.444</u>	<u>4.767.811</u>

2014/15	2015/16	3	2015/16	2014/15
		Øvrige finansielle omkostninger		
331	3.581	Finansielle omkostninger i øvrigt	1.379.174	6.248.109
<u>331</u>	<u>3.581</u>	I ALT	<u>1.379.174</u>	<u>6.248.109</u>

MODER		4 Skat af årets resultat, selskabsskat og udskudt skat	KONCERN	
2014/15	2015/16		2015/16	2014/15
		<u>Skat af årets resultat:</u>		
82.702	69.433	Skat af årets skattepligtige indkomst	743.227	2.181.768
0	-6	Regulering tidligere år	-6	0
0	0	Udskudt skat	45.564	212.589
<u>82.702</u>	<u>69.427</u>	I ALT	<u>788.785</u>	<u>2.394.357</u>
		<u>Udskudt skat:</u>		
0	0	Udskudt skat pr. 1/5 2015	1.200.994	1.194.396
0	0	Valutakursregulering	9.957	-29.077
0	0	Regulering tidligere år	-28.471	0
0	0	Skat af egenkapitalbevægelse	-27.984	0
0	0	Årets udskudte skat	78.853	35.675
<u>0</u>	<u>0</u>	UDSKUDT SKAT PR. 31/3 2016	<u>1.233.348</u>	<u>1.200.994</u>
		Den udskudte skat påhviler		
		<u>følgende aktiver og forpligtelser:</u>		
0	0	Materielle anlægsaktiver	0	609.694
0	0	Periodiseringsfond, Medidyne AB	5.040.213	4.828.752
0	0	Omsætningsaktiver	0	20.611
<u>0</u>	<u>0</u>	I ALT	<u>5.040.213</u>	<u>5.459.057</u>
		<u>Skyldig selskabsskat:</u>		
-1.007.897	-916.088	Skyldig pr. 1/5 2015	1.221.350	2.893.845
0	-6	Regulering tidligere år	-6	-39.256
21.784	-38.112	Betalt vedrørende tidligere år	-763.993	-2.117.375
-1.836.024	-1.059.000	Betalt acontoskat	-1.059.000	-1.836.024
0	-57.136	Udbytteskat	-21.958	-38.524
1.062.294	265.254	Skat af årets skattepligtige indkomst	709.923	2.358.684
843.755	1.721.034	Refusion fra sambeskattede selskaber	0	0
<u>-916.088</u>	<u>-84.054</u>	SKYLDIG PR. 31/3 2016	<u>86.317</u>	<u>1.221.350</u>

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
koncernen, immaterielle aktiver

	Goodwill	Udviklings- projekter under udførelse	I ALT	30/4 2015
Kostpris pr. 1/1 2014	1.728.803	0	1.728.803	1.152.090
Valutakursreguleringer	0	0	0	0
Tilgang i året	0	882.592	882.592	576.713
Afgang i året	0	0	0	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2014	1.728.803	882.592	2.611.395	1.728.803
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2014	1.267.317	0	1.267.317	1.152.090
Valutakursreguleringer	0	0	0	0
Årets afskrivninger	115.342	0	115.342	115.227
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	0	0
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2014	1.382.659	0	1.382.659	1.267.317
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2014	346.144	882.592	1.228.736	461.486
Salgspris, afgang	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0	0
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	0	0	0

6 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
koncernen, materielle aktiver

	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt	30/4 2015
Kostpris pr. 1/5 2015	9.261.550	1.981.988	2.675.744	13.919.282	13.562.774
Valutakursreguleringer	0	0	1.029	1.029	321
Tilgang i året	0	0	288.189	288.189	820.162
Afgang i året	0	0	-403.898	-403.898	-463.975
KOSTPRIS PR. 31/3 2016	9.261.550	1.981.988	2.561.065	13.804.603	13.919.282
Af- og nedskrivninger pr. 1/5 2015	761.356	1.681.311	1.626.679	4.069.346	3.185.228
Valutakursreguleringer	0	0	603	603	-1.330
Årets afskrivninger	231.539	79.839	401.558	712.936	1.111.642
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	24.498
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	-403.898	-403.898	-250.692
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/3 2016	992.895	1.761.150	1.624.943	4.378.988	4.069.346
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/3 2016	8.268.655	220.838	936.122	9.425.615	9.849.936
Salgspris, afgang	0	0	30.000	30.000	176.000
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0	0	-179.343
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	0	30.000	30.000	-3.343

7 Anlægsoversigt,
koncernen, finansielle aktiver

	Andre til- godehavender	I alt	30/4 2015
Kostpris pr. 1/5 2015	100.850	100.850	0
Valutakursreguleringer	591	591	0
Tilgang i året	314	314	100.850
Afgang i året	<u>-3.685</u>	<u>-3.685</u>	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 31/3 2016	<u>98.070</u>	<u>98.070</u>	<u>100.850</u>
Opskrivninger pr. 1/5 2015	0	0	0
Valutakursreguleringer	0	0	0
Årets opskrivninger	0	0	0
Opskrivninger, afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
OPSKRIVNINGER PR. 31/3 2016	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger pr. 1/5 2015	0	0	0
Valutakursreguleringer	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	0
Nedskrivninger, afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
NEDSKRIVNINGER PR. 31/3 2016	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/3 2016	<u>98.070</u>	<u>98.070</u>	<u>100.850</u>
Salgspris, afgang	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
FORTJENESTE/TAB VED SALG	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

NOTER TIL MODERSELSKABET

8 Anlægsoversigt,
moderselskabet, finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	I alt	30/4 2015
Kostpris pr. 1/5 2015	3.164.832	3.164.832	3.164.832
Valutakursregulering af selvstændige udenlandske enheder	0	0	0
Tilgang i året	30.000	30.000	0
Afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 31/3 2016	<u>3.194.832</u>	<u>3.194.832</u>	<u>3.164.832</u>
Opskrivninger pr. 1/5 2015	22.157.282	22.157.282	15.810.266
Valutakursregulering af selvstændige udenlandske enheder	0	0	0
Årets opskrivninger	2.394.747	2.394.747	6.347.016
Modtaget udbytte i året	0	0	0
Opskrivninger, afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
OPSKRIVNINGER PR. 31/3 2016	<u>24.552.029</u>	<u>24.552.029</u>	<u>22.157.282</u>
Nedskrivninger pr. 1/5 2015	168.381	168.381	0
Valutakursregulering af selvstændige udenlandske enheder	81.226	81.226	0
Egenkapitalregulering	99.216	99.216	0
Årets nedskrivninger	115.342	115.342	168.381
Nedskrivninger, afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
NEDSKRIVNINGER PR. 31/3 2016	<u>464.165</u>	<u>464.165</u>	<u>168.381</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/3 2016	<u><u>27.282.696</u></u>	<u><u>27.282.696</u></u>	<u><u>25.153.733</u></u>

9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Ejerandel	Selskabs- kapital	Årets resultat	Egen- kapital	Hjertevagt Holding ApS's andel	
					Årets resultatandel	Andel af egenkapital
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>						
Medidyne A/S, Nærum	100%	125.000	2.245.669	22.899.143	2.245.669	22.899.143
Hjertevagt Ejendomme ApS, Nærum	100%	80.000	211.785	954.275	211.785	954.275
Cabix ApS, Assens	60%	50.000	34.203	84.203	20.522	50.522
Medidyne OY, Finland	70%	18.660	924.262	4.322.843	646.983	3.025.990
Medidyne AS, Norge	80%	95.644	-912.765	8.278	-730.212	6.622
		<u>369.304</u>	<u>2.503.154</u>	<u>28.268.742</u>	2.394.747	26.936.552
Koncerngoodwill						576.713
Afskrivninger tidligere år						-115.227
Årets afskrivning					<u>-115.342</u>	<u>-115.342</u>
I ALT					<u>2.279.405</u>	<u>27.282.696</u>

<u>MODER</u>			<u>KONCERN</u>	
<u>30/4 2015</u>	<u>31/3 2016</u>	10 Periodeafgrænsningsposter (tilgodehavender)	<u>31/3 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
0	0	Abonnementer	0	29.026
0	0	Forsikringer og kontingenter	176.277	559.356
0	0	Forudbetalte omkostninger i øvrigt	313.710	0
<u>0</u>	<u>0</u>	I ALT	<u>489.988</u>	<u>588.382</u>
<u>30/4 2015</u>	<u>31/3 2016</u>	11 Egenkapital	<u>31/3 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	Virksomhedskapital pr. 1/5 2015	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	Virksomhedskapital pr. 31/3 2016	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
		Reserve for nettoopskrivninger efter den indre værdis metode pr. 1/5 2015	21.988.900	12.936.561
12.936.561	21.988.900	Egenkapitalreguleringer	0	2.873.704
2.873.704	-2.680.442	Årets nettoopskrivning	2.279.405	6.178.635
<u>6.178.635</u>	<u>2.279.405</u>			
		Reserve for nettoopskrivninger efter den indre værdis metode pr. 31/3 2016	24.268.305	21.988.900
<u>21.988.900</u>	<u>21.587.863</u>			
17.594.923	14.337.172	Overført resultat pr. 1/5 2015	14.337.172	17.556.533
-2.873.704	2.680.442	Egenkapitalreguleringer	-81.226	-2.879.019
0	-127.200	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	-127.200	0
0	27.984	Skat af egenkapitalbevægelser	27.984	0
0	-81.226	Kursregulering, kapitalandele primo	0	
<u>-384.047</u>	<u>-157.403</u>	Overført af årets resultat	<u>-157.403</u>	<u>-340.342</u>
<u>14.337.172</u>	<u>16.679.769</u>	Overført resultat pr. 31/3 2016	<u>13.999.327</u>	<u>14.337.172</u>
		Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/5 2015	99.800	500.000
500.000	99.800	Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-99.800	-500.000
-500.000	-99.800	Forslag til udbytte	400.000	99.800
<u>99.800</u>	<u>400.000</u>			
		Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 31/3 2016	400.000	99.800
<u>99.800</u>	<u>400.000</u>			
<u>36.550.872</u>	<u>38.792.632</u>	EGENKAPITAL PR. 31/3 2016	<u>38.792.632</u>	<u>36.550.872</u>

Virksomhedskapitalen består af 125.000 stk. anparter á kr. 1. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

MODER			KONCERN	
30/4 2015	31/3 2016	12 Minoritetsinteresser	31/3 2016	30/4 2015
0	0	Minoritetsinteresser pr. 1/5 2015	3.128.809	3.544.738
0	0	Afgang i året	0	-5.315
0	0	Valutakursreguleringer	-9.650	-59.501
0	0	Egenkapitalposterings	-45.204	0
0	0	Modtagne udbytter	0	-1.277.119
0	0	Andel af årets resultat	644.241	926.006
<u>0</u>	<u>0</u>	MINORITETSINTERESSER PR. 31/3 2016	<u>3.718.196</u>	<u>3.128.809</u>

MODER			KONCERN	
30/4 2015	31/3 2016	13 Langfristede gældsforpligtelser	31/3 2016	30/4 2015
0	0	Gæld til realkreditinstitutter	3.881.947	4.133.664
<u>0</u>	<u>0</u>	I ALT	<u>3.881.947</u>	<u>4.133.664</u>
		<u>Kortfristet del af langfristet gæld:</u>		
0	0	Gæld til realkreditinstitutter	275.000	275.000
<u>0</u>	<u>0</u>	AFDRAG NÆSTE ÅR	<u>275.000</u>	<u>275.000</u>
		<u>Gæld som forfalder efter 5 år:</u>		
		Gæld til realkreditinstitutter	2.779.333	3.032.000
<u>0</u>	<u>0</u>	RESTGÆLD EFTER 5 ÅR	<u>2.779.333</u>	<u>3.032.000</u>

14 Eventualaktiver

Koncernen:

Koncernen har udskudte skatteaktiver i størrelsesordenen kr. 240.779 som følge af uudnyttede skattemæssige underskud og skattemæssige mindre afskrivninger på driftsmateriel og inventar.

15 Eventualforpligtelser

Koncernen:

Koncernen har stillet bankgaranti kr. 144.610 til imødegåelse af kundeforpligtelser.

Moderselskabet:

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Realkreditpantebreve, nom. kr. 5.400.000, i koncernens grunde og bygninger med en balanceværdi på kr. 8.268.655 er deponeret som sikkerhed for engagement med realkreditinstitut.

17 Kontraktlige forpligtelser

Koncernen:

Koncernen har indgået operationel leasingkontrakt om leasing af biler. Leasingaftalerne er uopsigelig med maksimum 36 måneder. Den samlede leasingforpligtelse udgør ca. kr. 2.026.100 (2014/15: t.kr. 523).

18 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse: Grundlag for bestemmende indflydelse:

Knut Werring Clem,
Trørødgårdsvej 16, 2950 Vedbæk Hovedanpartshaver

Frederik Werring Clem,
Elleparken 24, 2950 Vedbæk Hovedanpartshaver

19 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er omfattet af Selskabslovens § 55:

Knut Werring Clem, Trørødgårdsvej 16, 2950 Vedbæk

Frederik Werring Clem, Elleparken 24, 2950 Vedbæk

20 Koncernforhold

Følgende modervirksomhed udarbejder koncernregnskab:

For den største koncern: Hjertevagt Holding ApS, Skodsborgvej 311, 2850 Nærum

<u>21</u> <u>Reguleringer</u>	<u>31/3 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
Avance/tab ved salg af anlægsaktiver	-30.000	3.343
'Egenkapital fejl primo		38.390
Fejl i avance salg af anlægsaktiver		33.940
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-88.176
Andre finansielle indtægter	-1.640.444	-4.767.811
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	148.143
Øvrige finansielle omkostninger	1.379.174	6.248.109
Egenkapitalreguleringer	-180.442	0
Skat af årets skattepligtige indkomst	743.227	2.181.768
Regulering af udskudt skat	45.564	212.589
I ALT	<u>317.080</u>	<u>4.010.295</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Knut Werring Clem

adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-069097898053

IP: 188.183.113.77

11-09-2016 kl. 12:51:44 UTC

NEM ID 

Mark Schneekloth Jensen

statsautoriseret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-047662421942

IP: 83.94.202.34

11-09-2016 kl. 18:41:39 UTC

NEM ID 

Knut Werring Clem

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-069097898053

IP: 188.183.113.77

11-09-2016 kl. 19:18:35 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: W0H5I-UNUQ1-HF1GI-NAG4B-EGTZ7-DXZ0T

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>