

HERBERTNATHAN & CO DANMARK A/S

Kongevejen 365
2840 Holte

Årsrapport
1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

21/07/2016

Jørgen Joost
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 HERBERTNATHAN & CO DANMARK A/S
Kongevejen 365
2840 Holte

CVR-nr: 31942535
Regnskabsår: 01/07/2015 - 30/06/2016

Revisor JOOST & PARTNER REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB
Egegårdsvej 39, 1
2610 Rødovre
DK Danmark
CVR-nr: 63778710
P-enhed: 1004127790

Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/2016 for HerbertNathan & Co Danmark A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den valgte regnskabspraksis anses for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 17/07/2016

Direktion

Herbert Michael Nathan

Bestyrelse

Herbert Michael Nathan

Torben Storgaard

Lene Førreisdahl Nathan

Jørgen Gransøe

Peter Ulka

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i HERBERTNATHAN & CO DANMARK A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HERBERTNATHAN & CO DANMARK A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Rødovre, 17/07/2016

Jørgen Joost

Registreret Revisor

JOOST & PARTNER REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB

CVR: 63778710

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Regnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med anerkendte regnskabsprincipper, der som udgangspunkt er uændrede i forhold til tidligere år.

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 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 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.

Resultatopgørelsen:

Bruttofortjeneste:

Bruttofortjenesten indeholder nettoomsætningen med fradrag af eksterne omkostninger, der omfatter omkostninger i form af lokaleomkostninger, kontorhold, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift.

Finansielle poster:

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat og udskudt skat:

Selskabsskat beregnet som 22% af årets resultat efter skattelovgivningens bestemmelser omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Balancen:

Anlægsaktiver:

Afskrivningerne måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger, hvilke er baseret på lineære afskrivninger over aktivernes forventede levetid.

Følgende afskrivningssatser er anvendt:

Driftsmidler 5 år

Småanskaffelser på indtil 12.900 kr. pr. enhed eller med indtil 3 års forventet levetid, omkostningsføres fuldt ud i regnskabsåret.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender er værdiansat ud fra en individuel vurdering, hvorunder der er foretaget nedskrivning på de tilgodehavender, som skønnes behæftet med særlig risiko.

Skat og udskudt skat:

Den forventede skyldige skat af årets skattepligtige indkomst er opført som kortfristet gæld, mens den resterende del er opført som udskudt skat under hensættelser. Hensættelse til udskudt skat dækker den skat, der skal betales, såfremt selskabets aktiver sælges til de værdier, de er opført til i årsregnskabet.

Resultatopgørelse 1. jul 2015 - 30. jun 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttoresultat		21.299.832	19.569.350
Personaleomkostninger	1	-15.365.352	-13.631.378
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-140.000	-140.000
Resultat af ordinær primær drift		5.794.480	5.797.972
Andre finansielle indtægter		0	2.561
Øvrige finansielle omkostninger		-8.896	0
Ordinært resultat før skat		5.785.584	5.800.533
Skat af årets resultat	3	-1.289.288	-1.360.662
Årets resultat		4.496.296	4.439.871
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		4.500.000	4.500.000
Overført resultat		-3.704	-60.129
I alt		4.496.296	4.439.871

Balance 30. juni 2016

Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Goodwill		280.000	420.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	4	280.000	420.000
Anlægsaktiver i alt		280.000	420.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.067.586	1.471.848
Igangværende arbejder for fremmed regning		2.651.160	2.296.290
Andre tilgodehavender		0	209.675
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		300.000	569.942
Periodeafgrænsningsposter		141.057	0
Tilgodehavender i alt		4.159.803	4.547.755
Likvide beholdninger		3.200.167	6.280.207
Omsætningsaktiver i alt		7.359.970	10.827.962
Aktiver i alt		7.639.970	11.247.962

Balance 30. juni 2016

Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv.	5	500.000	500.000
Overført resultat		22.640	26.344
Forslag til udbytte		0	4.500.000
Egenkapital i alt		522.640	5.026.344
Hensættelse til udskudt skat	6	61.600	92.400
Hensatte forpligtelser i alt		61.600	92.400
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.226.476	1.672.153
Skyldig selskabsskat		1.072.060	1.399.862
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		3.750.049	3.051.585
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		7.145	5.618
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		7.055.730	6.129.218
Gældsforpligtelser i alt		7.055.730	6.129.218
Passiver i alt		7.639.970	11.247.962

Egenkapitalopgørelse 1. jul 2015 - 30. jun 2016

	Registreret kapital mv.	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	500.000	26.344	4.500.000	5.026.344
Betalt udbytte			-9.000.000	-9.000.000
Årets resultat		-3.704	4.500.000	4.496.296
Egenkapital, ultimo	500.000	22.640	0	522.640

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Løn og gager	14.364.227	13.068.700
Feriepengeregulering	206.735	38.542
Feriepengeregulering som følge af praksisændring	213.750	0
Pensionsbidrag	350.533	332.167
Andre omkostninger til social sikring	121.384	110.642
Personaleomkostninger	108.723	81.327
	15.365.352	13.631.378

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Goodwill	140.000	140.000
	140.000	140.000

3. Skat af årets resultat

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Aktuel skat	1.320.088	1.399.862
Ændring af udskudt skat	-39.200	-39.900
Regulering vedrørende tidligere år	0	0,
	1.289.288	1.281.920

4. Immaterielle anlægsaktiver i alt

	Goodwill kr.
Kostpris primo	1.400.000
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	1.400.000
Af- og nedskrivning primo	-980.000
Årets afskrivning	-140.000
Af- og nedskrivning ultimo	-1.120.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	280.000

5. Registreret kapital mv.

Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. Aktierne er ikke opdelt i klasser.

	kr.
Ændringer i aktiekapitalen de seneste fem regnskabsår:	
Aktiekapital 01.07.2015.	500.000
Aktiekapital ultimo	500.000

6. Hensættelse til udskudt skat

	Regnskabsmæssige værdier kr.	Skattemæssige værdier kr.	Midlertidig forskel kr.
Immaterielle anlægsaktiver	280.000	0	280.000
	280.000	0	280.000
Udskudt skat, 22%			61.600

7. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Aktiviteter:

Selskabets hovedaktivitet er at drive rådgivningsvirksomhed inden for ERP.

Direktionen har af konkurrencemæssige årsager fundet det hensigtsmæssigt, ikke at oplyse omsætningen jf. årsregnskabslovens § 32.

8. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen.

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.

9. Oplysning om ejerskab

Nærtstående parter:

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

HerbertNathan & Co International A/S

Transaktioner med nærtstående parter:

Der har i 2015/2016 ikke været transaktioner med nærtstående parter bortset fra almindelige udlæg.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

HerbertNathan & Co International A/S