

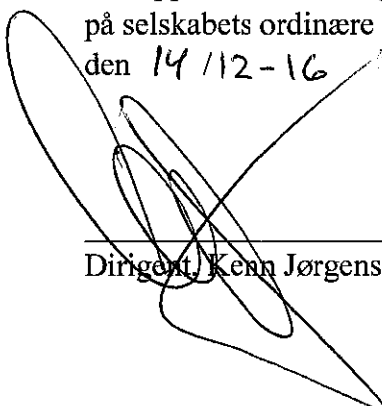
Hertzmann Holding ApS

Hermann Justvej 5
3400 Hillerød
CVR-nr. 33 64 07 49

Årsrapport 2015/16

5. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 14/12-16



Dirigent Kenneth Jørgensen

Indholdsfortegnelse

	side
Påtegninger og selskabsoplysninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors assistanceerklæring	3
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab	
Regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	8
Balance pr. 30. juni	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Hertzmann Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktivitet for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Jeg kan tillige oplyse, at ingen af selskabets aktiver er pantsat eller behæftet med ejendomsforbehold ud over de i årsrapporten anførte, og at der ikke påhviler selskabet eventualforpligtelser, som ikke fremgår af årsregnskabet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 1. oktober 2016

Direktionen



Kenn Jørgensen

Direktionen anser fortsat, at betingelserne for at undlade revision er opfyldt.

Den uafhængige revisors assistanceerklæring

Til kapitalejeren i Hertzmann Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Hertzmann Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som de har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med Årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i Revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske 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 deres 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, de har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review-konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Roskilde, den 1. oktober 2016

Trekroner Revision A/S
Statsautoriserede Revisorer
CVR-nr.: 28 99 13 55



Michael Plæhn
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Hertzmann Holding ApS
Hermann Justvej 5
3400 Hillerød

CVR-nr.: 33 64 07 49
Stiftet: 29. april 2011
Hjemsted: Hillerød
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Kenn Jørgensen

Revisor

Trekroner Revision A/S
Statsautoriserede Revisorer
Universitetsparken 2
4000 Roskilde

Regnskabspraksis

Årsregnskabet for Hertzmann Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 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 eller fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og nominelt beløb.

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

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbetingelserne i Årsregnskabslovens § 110 for koncerner.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det år, hvor udbyttet deklarerer.

Regnskabspraksis - fortsat

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne selskaber i Danmark. Hertzmann Holding ApS fungerer som administrationselskab. Den samlede skat af den skattepligtige indkomst betales således af Hertzmann Holding ApS.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i de koncernforbundne selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandelene i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhederne reguleret for resterende værdi af goodwill.

Dattervirksomheders resultat indregnes i resultatopgørelsen forholdsmæssigt til de andele, der svarer til kapitalandelene.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Regnskabspraksis - fortsat

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen hos administrationselskabet. Den aktuelle skatteforpligtelse beregnes som skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteværdier, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Andre eksterne omkostninger	-5.000	-7.027
BRUTTORESULTAT	-5.000	-7.027
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	617.017	623.314
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-26.734
2 Finansielle indtægter	14.500	8.700
Finansielle omkostninger	-11.200	-16.500
RESULTAT FØR SKAT	615.317	581.753
3 Skat af årets resultat	-11.891	3.469
ÅRETS RESULTAT	603.426	585.222

Forslag til resultatdisponering

Udbytte for regnskabsåret	101.200	99.600
Reserve for nettoopskrivninger	17.017	-326.686
Overført resultat	485.209	812.308
FORDELT	603.426	585.222

Balance pr. 30. juni

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	744.145	727.128
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>744.145</u>	<u>727.128</u>
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	2.782.943	726.988
Tilgodehavende selskabsskat	68.001	0
Andre tilgodehavender	<u>50.000</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender	<u>2.900.944</u>	<u>726.988</u>
Likvide beholdninger	<u>29.087</u>	<u>1.565.434</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>2.930.031</u>	<u>2.292.422</u>
AKTIVER	<u><u>3.674.176</u></u>	<u><u>3.019.550</u></u>

Balance pr. 30. juni**Passiver**

<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Selskabskapital	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivninger	539.145	522.128
Overført resultat	2.479.333	1.994.124
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>101.200</u>	<u>99.600</u>
6 EGENKAPITAL	<u>3.199.678</u>	<u>2.695.852</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5.000
Selskabsskat	106.653	39.761
Anden gæld	<u>362.845</u>	<u>278.937</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>474.498</u>	<u>323.698</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>474.498</u>	<u>323.698</u>
PASSIVER	<u><u>3.674.176</u></u>	<u><u>3.019.550</u></u>
7 Eventualposter m.v.		

Noter

1 Selskabets hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består af at eje anparter/aktier i andre virksomheder.

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
2 Finansielle indtægter		
Renter af mellemregning med tilknyttede virksomheder	14.500	0
Øvrige renteindtægter	<u>0</u>	<u>8.700</u>
	<u>14.500</u>	<u>8.700</u>
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat	-2.001	-3.469
Regulering vedrørende tidligere år	<u>13.892</u>	<u>0</u>
	<u>11.891</u>	<u>-3.469</u>

Noter

	30/6 2016 kr.	30/6 2015 kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	205.000	205.000
Kostpris, ultimo	205.000	205.000
Opskrivninger, primo	522.128	848.814
Årets regulering efter skat	617.017	623.314
Udloddet udbytte	-600.000	-950.000
Opskrivninger, ultimo	539.145	522.128
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	744.145	727.128

Hovedtal for tilknyttede virksomheder pr. 30. juni 2016

Navn og hjemsted	Ejer- andel %	Egen- kapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi kr.
Klimaflex ApS, Hillerød	100%	68.362	-58.766	68.362
CK Ejendomme ApS, Hillerød	100%	675.783	804.019	675.783
				744.145

	30/6 2016 kr.	30/6 2015 kr.
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris, primo	26.734	26.734
Kostpris, ultimo	26.734	26.734
Årets regulering	-26.734	-26.734
Opskrivninger, ultimo	-26.734	-26.734
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	0	0

Hovedtal for associerede virksomheder pr. 30. juni 2016

Navn og hjemsted	Ejer- andel %	Egen- kapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi kr.
Green Silencer ApS, Hillerød	18%	4.940	-162.702	0
				0

Noter

6 Egenkapital

	Selskabs- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ninger kr.	Overført resultat kr.	Udbytte kr.
Egenkapital	80.000	522.128	1.994.124	99.600
Udbetalt udbytte	0	0	0	-99.600
Forslag til resultatdisponering	0	17.017	485.209	101.200
Egenkapital, ultimo	80.000	539.145	2.479.333	101.200

Selskabskapitalen har ikke været ændret siden stiftelsen.

7 Eventualposter m.v.

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en sambeskattet koncern og hæfter solidarisk for betaling af selskabsskat.