

# HERAX A/S

Christianshusvej 181  
2970 Hørsholm

Årsrapport  
1. juli 2017 - 30. juni 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

25/07/2018

Tina Aggerholm  
Dirigent

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors revisionspåtegning .....	5
--------------------------------------------------	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	7
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
Resultatopgørelse .....	10
Balance .....	11
Noter .....	13

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

HERAX A/S

Christianshusvej 181

2970 Hørsholm

e-mailadresse: tag@herax.com

CVR-nr: 34044031

Regnskabsår: 01/07/2017 - 30/06/2018

# Ledelsespåtegning

Direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for HERAX A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017- 30. juni 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den

## Direktion

John Aggerholm

## Bestyrelse

Thomas Rasmussen

John Aggerholm

Herdis Stavnsgaard Pedersen

Jette Klose Frederiksen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i HERAX A/S

## Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for HERAX A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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. Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet. Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion

om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

## **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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation. 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.

Frederiksberg, 25/07/2018

Peter Bastholm , mne12315  
Reg. revisor, FSR – danske revisorer  
Toldbodens Revision & Regnskab  
CVR: 12838840

# Ledelsesberetning

Selskabet sælger konsulentytelser hovedsageligt til medicinal branchen. Selskabet havde 30 ansatte pr. 30. juni 2018.

Årets resultat udgør 4.431.952 kr. og egenkapitalen udgør 6.821.825 kr. pr. 30. juni 2018.

Bestyrelsen foreslår at hele årets resultat, 4.431.952 kr., udloddes som udbytte.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

## Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelsen

### Bruttoresultat

Selskabets nettoomsætning med fradrag af produktionsomkostninger sammendrages i posten bruttoresultat.

Nettoomsætning ved salg af konsulentytelser indregnes i takt med arbejdets udførelse og levering af ydelserne til kunden. For fastprisaftaler indregnes omsætningen på baggrund af medgående timer i forhold til det forventede samlede antal arbejdstimer.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger er medgået direkte til opnåelse af omsætningen, herunder direkte projekt og rejseomkostninger samt løn og gager til personale, herunder pensioner, social sikring samt andre personaleomkostninger.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler, tab på debitorer, m.v.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab ved omregning af transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser vedrørende selskabsskat.

### 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

#### Resultatopgørelsen

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. I det omfang udbytte overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsestidspunktet, indregnes udbyttet som en reduktion i kapitalandelens anskaffelsessum.

#### Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Hvis kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Kostprisen reduceres med modtaget udbytte, der



overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsestidspunktet.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### **Egenkapital - Udbytte**

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle 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 skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de 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.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, der ikke omfatter finansielle gældsforpligtelser, måles til nettorealiseringsværdi.

# Resultatopgørelse 1. jul. 2017 - 30. jun. 2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
<b>Bruttoresultat .....</b>		<b>7.472.070</b>	<b>3.879.438</b>
Administrationsomkostninger .....	1	-1.463.416	-1.269.772
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>6.008.654</b>	<b>2.609.666</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder .....		5.971	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder .....		18.815	9.130
Andre finansielle indtægter .....		0	602
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder .....		-118.375	-200.435
Andre finansielle omkostninger .....		-229.311	-66.951
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>5.685.754</b>	<b>2.352.012</b>
Skat af årets resultat .....		-1.253.802	-517.572
<b>Årets resultat .....</b>		<b>4.431.952</b>	<b>1.834.440</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....		4.431.952	2.250.000
Overført resultat .....		0	-415.560
<b>I alt .....</b>		<b>4.431.952</b>	<b>1.834.440</b>

# Balance 30. juni 2018

## Aktiver

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		1.134.200	1.744.200
Deposita .....		284.233	275.955
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>1.418.433</b>	<b>2.020.155</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>1.418.433</b>	<b>2.020.155</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....		11.289.896	6.154.873
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		415.838	327.557
Andre tilgodehavender .....		32.549	259.935
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>11.738.283</b>	<b>6.742.365</b>
Likvide beholdninger .....		7.720.491	3.974.496
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>19.458.774</b>	<b>10.716.861</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>20.877.207</b>	<b>12.737.016</b>

# Balance 30. juni 2018

## Passiver

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Registreret kapital mv. ....		500.000	500.000
Overført resultat .....		1.889.873	1.889.873
Forslag til udbytte .....		4.431.952	2.250.000
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>6.821.825</b>	<b>4.639.873</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		580.291	894.952
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		2.955.418	2.961.197
Skyldig selskabsskat .....		1.253.802	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....	2	9.265.871	4.240.994
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>14.055.382</b>	<b>8.097.143</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>14.055.382</b>	<b>8.097.143</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>20.877.207</b>	<b>12.737.016</b>

# Noter

## 1. Administrationsomkostninger

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Lønninger	30.803.957	21.004.287
Omkostninger til social sikring	94.982	195.998
Andre personaleomkostninger	84.981	169.689
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>30.983.920</b>	<b>21.369.974</b>

Personaleomkostninger indgår i produktionsomkostninger.  
Selskabet havde 30 ansatte pr. 30. juni 2018, heraf 1 direktør

## 2. Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring

Anden gæld omfatter hovedsageligt lønrelaterede poster.

## 3. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har ikke stillet aktiver til pant, givet sikkerhedsstillelser eller garantier. Selskabet har ingen eventualaktiver eller -forpligtelser.