

# **HERAX A/S**

Christianshusvej 181  
2970 Hørsholm

Årsrapport  
1. juli 2015 - 30. juni 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**30/11/2016**

---

**Tina Aggerholm**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

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

**Påtegninger**

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

**Erklæringer**

|  |   |
|--|---|
| Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet ..... | 5 |
|--|---|

**Årsregnskab**

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| Anvendt regnskabspraksis ..... | 7 |
|--------------------------------|---|

|                         |   |
|-------------------------|---|
| Resultatopgørelse ..... | 9 |
|-------------------------|---|

|               |    |
|---------------|----|
| Balance ..... | 10 |
|---------------|----|

|             |    |
|-------------|----|
| Noter ..... | 12 |
|-------------|----|

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

HERAX A/S  
Christianshusvej 181  
2970 Hørsholm

CVR-nr: 34044031  
Regnskabsår: 01/07/2015 - 30/06/2016

**Revisor**

TOLDBODENS REVISION & REGNSKAB, REG.  
REVISIONSANPARTSSELSKAB

Vandkunsten 6, 1  
1467 København K  
DK Danmark

CVR-nr: 12838840  
P-enhed: 1000454329

# Ledespåtegning

Direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 25/11/2016

## Direktion

John Aggerholm  
Direktør

## Bestyrelse

Thomas Rasmussen

John Aggerholm

Herdis Stavnsgaard Pedersen

Jette Klose Frederiksen  
Formand

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i HERAX A/S

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HERAX 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.

København, 25/11/2016

Peter Bastholm

Registreret revisor

TOLDBODENS REVISION & REGNSKAB, REG. REVISIONSANPARTSSELSKAB

CVR: 12838840

# 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 finansiel 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 den 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, operationelle leasingomkostninger 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet, der er administrationselskab.

## **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 afregnes via moderselskabet, der er administrationsselskab i sambeskatningen, hvorfor aktuelle skatter indregnes i balancen i mellemværender med moderselskabet.

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 nettorealisationsværdi.

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 nettorealisationsværdi.



# Resultatopgørelse 1. jul 2015 - 30. jun 2016

|   | Note | 2015/16<br>kr.   | 2014/15<br>kr.   |
|---|------|------------------|------------------|
| <b>Bruttoresultat</b> .....                   |      | <b>3.130.884</b> | <b>3.425.192</b> |
| Administrationsomkostninger .....             | 1    | -1.963.438       | -1.886.554       |
| <b>Resultat af ordinær primær drift</b> ..... |      | <b>1.167.446</b> | <b>1.538.638</b> |
| Andre finansielle indtægter .....             |      | 1.271            | 70.154           |
| Øvrige finansielle omkostninger .....         | 2    | -83.474          | -13.405          |
| <b>Ordinært resultat før skat</b> .....       |      | <b>1.085.243</b> | <b>1.595.387</b> |
| Skat af årets resultat .....                  |      | -253.136         | -375.624         |
| <b>Årets resultat</b> .....                   |      | <b>832.107</b>   | <b>1.219.762</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>        |      |                  |                  |
| Overført resultat .....                       |      | 832.107          | 1.219.762        |
| <b>I alt</b> .....                            |      | <b>832.107</b>   | <b>1.219.762</b> |

# Balance 30. juni 2016

## Aktiver

|   | Note     | 2015/16<br>kr.   | 2014/15<br>kr.   |
|---|----------|------------------|------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....    |          | 500.000          |                  |
| Deposita .....                                    |          | 289.055          | 281.251          |
| <b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>      | <b>3</b> | <b>789.055</b>   | <b>281.251</b>   |
| <b>Anlægsaktiver i alt .....</b>                  |          | <b>789.055</b>   | <b>281.251</b>   |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser ..... |          | 4.789.627        | 2.156.166        |
| Andre tilgodehavender .....                       |          | 51.170           | 15.161           |
| Periodeafgrænsningsposter .....                   |          | 0                | 41.869           |
| <b>Tilgodehavender i alt .....</b>                |          | <b>4.840.797</b> | <b>2.213.196</b> |
| Likvide beholdninger .....                        |          | 4.055.443        | 3.539.300        |
| <b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>              |          | <b>8.896.240</b> | <b>5.752.496</b> |
| <b>Aktiver i alt .....</b>                        |          | <b>9.685.295</b> | <b>6.033.747</b> |

# Balance 30. juni 2016

## Passiver

|  | Note     | 2015/16<br>kr.   | 2014/15<br>kr.   |
|--|----------|------------------|------------------|
| Registreret kapital mv. ....   |          | 500.000          | 500.000          |
| Overført resultat .....  |          | 2.305.432        | 1.473.325        |
| <b>Egenkapital i alt .....</b>   | <b>4</b> | <b>2.805.432</b> | <b>1.973.325</b> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser .....                                       |          | 210.521          | 0                |
| Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....                                |          | 1.666.795        | 1.364.335        |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til<br>social sikring ..... | 5        | 5.002.547        | 2.696.087        |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>                                   |          | <b>6.879.863</b> | <b>4.060.422</b> |
| <b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>  |          | <b>6.879.863</b> | <b>4.060.422</b> |
| <b>Passiver i alt .....</b>  |          | <b>9.685.295</b> | <b>6.033.747</b> |

# Noter

## 1. Administrationsomkostninger

|                                    | 2015/16<br>kr.     | 2014/15<br>kr.    |
|------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Lønninger                          | -14.542.241        | -6.628.951        |
| Omkostninger til social sikring    | -96.003            | -53.209           |
| Andre personaleomkostninger        | -959.152           | -690.011          |
| <b>Personaleomkostninger i alt</b> | <b>-15.597.397</b> | <b>-7.372.171</b> |

Personaleomkostninger indgår i produktionsomkostninger.  
Selskabet havde 18 ansatte pr. 30. juni 2016, heraf 1 direktør

## 2. Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indeholder renteomkostninger på 26 tkr. til tilknyttede virksomheder.

## 3. Finansielle anlægsaktiver i alt

|                        | Kapitalandele i<br>tilknyttede<br>virksomheder<br>kr. |
|------------------------|---|
| Kostpris primo         | 0   |
| Tilgang                | 500.000   |
| <b>Kostpris ultimo</b> | <b>500.000</b>  |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

| Navn, retsform og hjemsted  | Ejerandel | Egenkapital | Årets<br>resultat |
|-----------------------------|-----------|-------------|-------------------|
| Herax Direct A/S, København | 100%      | 500.000     | 0                 |

#### 4. Egenkapital i alt

|                           | <b>Virksomheds-kapital</b> | <b>Overført<br/>resultat</b> | <b>Ialt</b>      |
|---------------------------|----------------------------|------------------------------|------------------|
|                           | <b>kr.</b>                 | <b>kr.</b>                   | <b>kr.</b>       |
| Saldo primo               | 500.000                    | 1.473.325                    | 1.973.325        |
| Årets resultat            | -                          | 832.107                      | 832.107          |
| <b>Egenkapital ultimo</b> | <b>500.000</b>             | <b>2.305.432</b>             | <b>2.805.432</b> |

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

Anden gæld omfatter hovedsageligt lønrelaterede poster og skyldig moms.

#### 6. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabet sælger konsulentydelse hovedsageligt til medicinal branchen.

#### 7. Oplysning om eventualforpligtelser

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