

Hertzmann Holding ApS

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

Årsrapport for 2024/25

(14. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 19. december 2025

Kenn Hertzman Jørgensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsrapport	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	9
Balance 30. juni	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025 for Hertzmann Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2025 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 19. december 2025

Direktion

Kenn Hertzman Jørgensen

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til kapitalejeren i Hertzmann Holding ApS

Vi har opstillet årsrapporten for Hertzmann Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

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

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er virksomhedens 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, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Roskilde, den 19. december 2025
Trekroner Revision A/S
Godkendte Revisorer
CVR-nr. 28 99 13 55

Michael Plæhn
Statsautoriseret revisor
mne34455

Selskabsoplysninger

Selskabet

Hertzmann Holding ApS
Hermann Justvej 5
3400 Hillerød

CVR-nr.: 33 64 07 49

Regnskabsperiode: 1. juli 2024 - 30. juni 2025

Stiftet: 29. april 2011

Hjemsted: Hillerød

Direktion

Kenn Hertzman Jørgensen

Revisor

Trekroner Revision A/S
Godkendte Revisorer
Universitetsparken 2
4000 Roskilde

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2024/25 udviser et underskud på kr. 409.868, og selskabets balance pr. 30. juni 2025 udviser en egenkapital på kr. 14.070.610.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hertzmann Holding ApS for 2024/25 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2024/25 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte kapitalinteressers resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Virksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Aktiver med en kostpris på under kr. 34.400 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Hertzmann Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

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

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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisation sværdi.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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 nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser iøvrigt måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2024/25</u> kr.	<u>2023/24</u> kr.
Bruttotab		-5.000	-10.391
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-58.468	-60.148
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser		-585.179	-1.376.398
Finansielle indtægter	2	304.115	292.905
Finansielle omkostninger		<u>576</u>	<u>-12.963</u>
Resultat før skat		-343.956	-1.166.995
Skat af årets resultat	3	<u>-65.912</u>	<u>-56.782</u>
Årets resultat		<u>-409.868</u>	<u>-1.223.777</u>
Foreslået udbytte		158.800	122.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-1.369.834	-1.091.743
Overført resultat		<u>801.166</u>	<u>-254.034</u>
		<u>-409.868</u>	<u>-1.223.777</u>

Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2024/25</u> kr.	<u>2023/24</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger	4	<u>983.225</u>	<u>983.225</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>983.225</u>	<u>983.225</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	9.627	30.622
Kapitalandele i kapitalinteresser	6	<u>6.749.235</u>	<u>7.334.415</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>6.758.862</u>	<u>7.365.037</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>7.742.087</u>	<u>8.348.262</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		16.176	22.048
Tilgodehavender hos kapitalinteresser		<u>8.123.299</u>	<u>7.732.521</u>
Tilgodehavender		<u>8.139.475</u>	<u>7.754.569</u>
Likvide beholdninger		<u>458.554</u>	<u>457.978</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>8.598.029</u>	<u>8.212.547</u>
Aktiver i alt		<u>16.340.116</u>	<u>16.560.809</u>

Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
		kr.	kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		5.838.300	7.208.134
Overført resultat		7.993.510	7.192.344
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>158.800</u>	<u>122.000</u>
Egenkapital		<u>14.070.610</u>	<u>14.602.478</u>
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>37.473</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>37.473</u>	<u>0</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.000	5.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		98.991	0
Selskabsskat		133.034	85.322
Anden gæld		<u>1.990.008</u>	<u>1.868.009</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.232.033</u>	<u>1.958.331</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>2.232.033</u>	<u>1.958.331</u>
Passiver i alt		<u>16.340.116</u>	<u>16.560.809</u>

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2024	80.000	7.208.134	7.192.344	122.000	14.602.478
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-122.000	-122.000
Årets resultat	0	-1.369.834	801.166	158.800	-409.868
Egenkapital 30. juni 2025	80.000	5.838.300	7.993.510	158.800	14.070.610

Noter

	<u>2024/25</u> kr.	<u>2023/24</u> kr.
1 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>0</u>	<u>0</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra kapitalinteresser	304.115	292.210
Andre finansielle indtægter	<u>0</u>	<u>695</u>
	<u>304.115</u>	<u>292.905</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	<u>65.912</u>	<u>56.782</u>
	<u>65.912</u>	<u>56.782</u>
4 Materielle anlægsaktiver		
		<u>Grunde og bygninger</u>
Kostpris 1. juli 2024		<u>983.225</u>
Kostpris 30. juni 2025		<u>983.225</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025		<u>983.225</u>

Noter

	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
	kr.	kr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2024	<u>580.000</u>	<u>580.000</u>
Kostpris 30. juni 2025	<u>580.000</u>	<u>580.000</u>
Værdireguleringer 1. juli 2024	-549.378	-489.230
Årets resultat	-58.468	-60.148
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>37.473</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. juni 2025	<u>-570.373</u>	<u>-549.378</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025	<u>9.627</u>	<u>30.622</u>
6 Kapitalandele i kapitalinteresser		
Kostpris 1. juli 2024	<u>910.935</u>	<u>910.936</u>
Kostpris 30. juni 2025	<u>910.935</u>	<u>910.936</u>
Værdireguleringer 1. juli 2024	6.423.479	8.299.877
Årets resultat	-585.179	-1.376.398
Udbytte modtaget	<u>0</u>	<u>-500.000</u>
Værdireguleringer 30. juni 2025	<u>5.838.300</u>	<u>6.423.479</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025	<u>6.749.235</u>	<u>7.334.415</u>

7 Eventualforpligtelser

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

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

Selskabet har afgivet fuld støtte- og tilbagetrædelseserklæring overfor datterselskabet Klimaflex ApS.

Selskabet har kautioneret overfor CK Ejendomme ApS bankengagement.

Noter