
Aktieselskabet Hefacos, Holding-Selskab

Vestergade 90, 2. sal, 5000 Odense C

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 19 82 66 19

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 13/5 2016

Jesper Yde
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Aktieselskabet Hefacos, Holding-Selskab.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 13. maj 2016

Direktion

Jesper Yde

Bestyrelse

Niels Yde

Jesper Yde

Jytte Yde

Claus H. B. Møller

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Aktieselskabet Hefacos, Holding-Selskab

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Aktieselskabet Hefacos, Holding-Selskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 revisionshandlinger 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 13. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Aktieselskabet Hefacos, Holding-Selskab Vestergade 90, 2. sal 5000 Odense C CVR-nr.: 19 82 66 19 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Odense
Bestyrelse	Niels Yde Jesper Yde Jytte Yde Claus H. B. Møller
Direktion	Jesper Yde
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Rytterkasernen 21 Postboks 370 5100 Odense C
Pengeinstitut	Carnegie Bank Danske Bank Nykredit Bank Vestjyskbank

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet har til formål at drive handel, ejendomsadministration, finansieringsvirksomhed og hermed beslægtet virksomhed samt investering i værdipapirer og fast ejendom.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 4.226.810, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 41.815.089.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		6.389.376	5.116.839
Personaleomkostninger		-902.680	-905.520
Resultat før finansielle poster		5.486.696	4.211.319
Finansielle indtægter		16.406	41.709
Finansielle omkostninger		-38.312	-210.025
Resultat før skat		5.464.790	4.043.003
Skat af årets resultat	4	-1.237.980	-893.589
Årets resultat		4.226.810	3.149.414

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		4.226.810	3.149.414
		4.226.810	3.149.414

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver	1	0	0
Andre tilgodehavender		16.073	16.000
Finansielle anlægsaktiver	2	16.073	16.000
Anlægsaktiver		16.073	16.000
Andre tilgodehavender		0	7.861
Selskabsskat		79.917	3.190
Periodeafgrænsningsposter		1.017	1.032
Tilgodehavender		80.934	12.083
Værdipapirer		36.025.526	32.545.917
Likvide beholdninger		5.742.461	5.065.476
Omsætningsaktiver		41.848.921	37.623.476
Aktiver		41.864.994	37.639.476

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		1.638.000	1.638.000
Overført resultat		40.177.089	35.950.279
Egenkapital	3	41.815.089	37.588.279
Anden gæld		49.905	51.197
Kortfristede gældsforpligtelser		49.905	51.197
Gældsforpligtelser		49.905	51.197
Passiver		41.864.994	37.639.476
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.638.000	35.950.279	37.588.279
Årets resultat	0	4.226.810	4.226.810
Egenkapital 31. december	1.638.000	40.177.089	41.815.089

Noter til årsregnskabet

1 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	<u>93.381</u>
Kostpris 31. december	<u>93.381</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	<u>93.381</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>93.381</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>

2 Finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodeha- vender <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	16.000
Tilgang i årets løb	<u>73</u>
Kostpris 31. december	<u>16.073</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>16.073</u>

Noter til årsregnskabet

3 Egenkapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

	<u>Antal</u>	<u>Nominal værdi</u> DKK
A-aktier	112	278.000
B-aktier	546	<u>1.360.000</u>
		<u>1.638.000</u>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Selskabet har i august 2004 erhvervet 19.000 af sine egne aktier, svarende til 1,2%. Den samlede betaling for aktierne udgjorde DKK 306.470, som er trukket fra overført resultat under egenkapitalen. Disse aktier er ikke annulleret og besiddes derfor som egne aktier. Selskabet kan således sælge disse aktier på et senere tidspunkt. Aktierne er erhvervet som led i virksomhedens strategi.

4 Skat af årets resultat

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Årets aktuelle skat	<u>1.237.980</u>	<u>893.589</u>
	<u>1.237.980</u>	<u>893.589</u>

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingkontrakter

Lejeforpligtelser, 6 mdr.	<u>32.000</u>	<u>30.000</u>
---------------------------	---------------	---------------

Eventualforpligtelser

Ingen eventualforpligtelser pr. 31.12.2015

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Aktieselskabet Hefacos, Holding-Selskab for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

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, som ikke er afregnet på balancedagen, måles 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

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved kursreguleringer, renter og udbytter indregnes løbende i resultatopgørelsen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration, lokaler, kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 4-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita til leje af lokaler og måles til amortiseret kortpris.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til kursværdien på balancedagen.

Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egne kapitalandele

Købs- og salgssummer for egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier reducerer selskabskapitalen med et beløb svarende til aktiernes nominelle værdi og forøger overført resultat. Udbytte af egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.