

**Hesehus A/S**  
**CVR-nr. 26676231**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.02.2016

**Dirigent**

---

Navn: Mette Reinholt Mortensen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	12
Balance pr. 31.12.2015	13
Egenkapitalopgørelse for 2015	15
Noter	16

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Hesehus A/S  
Englandsgade 24  
5000 Odense C

CVR-nr.: 26676231  
Hjemsted: Odense  
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 65915180  
Hjemmeside: [www.hesehus.dk](http://www.hesehus.dk)  
E-mail: [info@hesehus.dk](mailto:info@hesehus.dk)

### **Bestyrelse**

Erik Laumand, formand  
Niels Thorborg  
Lars Hedal  
Jesper Bo Rasmussen  
Bjarke Mikkelsen Berg

### **Direktion**

Lars Hedal, administrerende direktør

### **Bank**

Jyske Bank Odense  
Mageløs 8  
5100 Odense C

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Tværkajen 5  
Postboks 10  
5100 Odense C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Hesehus A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 29.02.2016

### Direktion

Lars Hedal  
administrerende direktør

### Bestyrelse

Erik Laumand  
formand

Niels Thorborg

Lars Hedal

Jesper Bo Rasmussen

Bjarke Mikkelsen Berg

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Hesehus A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hesehus A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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, 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilfælde af, at den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 29.02.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Fl. Heden Knudsen  
statsautoriseret revisor

Heino Tholsgaard  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	14.657	20.223	26.601	16.256	16.588
Driftsresultat	2.170	3.467	10.736	3.400	5.675
Resultat af finansielle poster	22	(10)	24	21	7
Årets resultat	1.730	2.705	8.150	2.552	4.195
Samlede aktiver	19.202	21.004	23.138	13.650	12.422
Investeringer i materielle anlægsaktiver	164	120	799	0	0
Egenkapital	9.046	9.116	12.411	6.361	5.609
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad (%)	11,3	16,5	46,4	24,9	45,7
Egenkapitalens forrentning (%)	19,1	25,1	86,8	42,6	93,0
Soliditetsgrad (%)	47,1	43,4	53,6	46,6	45,2

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Hesehus A/S udvikler, designer og sælger løsninger til ambitiøse webshops, produktdata-baser og automatisk katalogproduktion.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Første halvår blev kraftigt udfordret af mandskabsmangel og endte i et negativt halvårsresultat. Efter tilgang af stærke profiler og dermed løsning af mandskabsmanglen resulterede andet halvår i et tilfredsstillende overskud.

Samlet set blev overskuddet efter skat 1.729.681 kr. i 2015 mod 2.705.304 kr. i 2014. Resultatet er gennemsnitligt for branchen, men overordnet set utilfredsstillende. Forudsætningerne og udviklingen taget i betragtning er virksomheden dog styrket ved udgangen af 2015. For eksempel var ordrebogen ultimo 2015 den hidtil største ved et årsskifte, og mandskabssituationen er under kontrol, selv om manglen på softwareudviklere er en stadig udfordring.

Hesehus A/S er specialiseret i ambitiøse webshops til Danmarks største virksomheder inden for både detail og business-to-business. Hesehus A/S har en stærk profil, hvilket blandt andet illustreres i førstepladsen i kategorien "Gode til at skabe resultater" i MyImage-analysen i januar 2016, hvor MyResearch måler kundernes syn på de digitale bureauer.

2015 bød på flere succeser, hvor bl.a. E-handelsprisen 2015 kan fremhæves. Her vandt Inspiration kategorien "Bedste redesign" for en løsning, der er designet og udviklet af Hesehus. Hesehus blev selv nummer 2 i kategorien "Bedste e-handelscase" for Wupti, og Matas, som også er Hesehus-kunde, blev nr. 3 i kategorien "Bedste store B2C-webshop".

På baggrund af den stærke afslutning på 2015 forventes en væsentlig omsætningsvækst og fremgang i resultatet i 2016.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning med fradrag af produktionsomkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter afsluttede og fakturerede opgaver, herunder igangværende arbejder for fremmed regning, der optages til forskellen mellem salgspris vurderet på basis af projekternes færdiggørelsesgrad pr. 31. december og acontofaktureringer. Forudbetalinger optages særskilt.



## Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger til produktionspersonale samt udviklingsomkostninger og afskrivninger.

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til distribution af solgte varer samt til salgskampagner, herunder omkostninger til salgspersonale, reklameomkostninger og afskrivninger.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen samt kontorholdsomkostninger og afskrivninger.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter omfatter renteindtægter, kontanrabatter mv. samt godtgørelser under acontoskatteordningen.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger omfatter renteomkostninger mv. samt tillæg under acontoskatteordningen.

### Skat

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

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over 5 år.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

## Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	3 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Aktiver med en kostpris under 12.800 kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Færdiggørelsesgraden for det enkelte projekt er normalt beregnet som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte projekter, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte projekt.

Såfremt salgsværdien af en kontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af, om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

## Anvendt regnskabspraksis

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

## Anvendt regnskabspraksis

### Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Afkastningsgrad (%)	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Selskabets evne til at skabe overskud ud fra den investerede kapital.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Selskabets evne til at skabe afkast af ejernes investerede kapital.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Selskabets forhold mellem gældsforpligtelser og egenkapital

## Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	1, 2	<b>14.656.828</b>	<b>20.222.873</b>
Distributionsomkostninger	1, 2	(1.507.140)	(3.075.871)
Administrationsomkostninger	1, 2	<u>(10.979.839)</u>	<u>(13.679.914)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>2.169.849</b>	<b>3.467.088</b>
Andre finansielle indtægter	3	37.330	18.625
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(15.414)</u>	<u>(28.957)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>2.191.765</b>	<b>3.456.756</b>
Skat af ordinært resultat	5	<u>(462.084)</u>	<u>(751.452)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.729.681</u></b>	<b><u>2.705.304</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		1.000.000	1.800.000
Overført resultat		<u>729.681</u>	<u>905.304</u>
		<b><u>1.729.681</u></b>	<b><u>2.705.304</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		4.013.212	3.828.371
Erhvervede lignende rettigheder		167.534	93.907
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<b><u>4.180.746</u></b>	<b><u>3.922.278</u></b>
Produktionsanlæg og maskiner		281.664	400.721
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		82.070	257.334
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b><u>363.734</u></b>	<b><u>658.055</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>4.544.480</u></b>	<b><u>4.580.333</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.433.269	5.520.632
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	5.358.535	4.522.671
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.743.449	1.457.877
Andre tilgodehavender		758.065	439.248
Tilgodehavende selskabsskat		0	1.494.200
Periodeafgrænsningsposter		362.737	424.643
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>14.656.055</u></b>	<b><u>13.859.271</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>1.058</u></b>	<b><u>2.564.731</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>14.657.113</u></b>	<b><u>16.424.002</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u><u>19.201.593</u></u></b>	<b><u><u>21.004.335</u></u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	9	507.000	507.000
Overført overskud eller underskud		7.538.739	6.809.057
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.800.000
<b>Egenkapital</b>		<b><u>9.045.739</u></b>	<b><u>9.116.057</u></b>
Udskudt skat	10	1.982.342	2.997.631
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>1.982.342</u></b>	<b><u>2.997.631</u></b>
Bankgæld		655.478	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		971.713	1.033.501
Leverandører af varer og tjenesteydelser		552.520	472.922
Gæld til tilknyttede virksomheder		235.138	237.311
Skyldig selskabsskat		162.761	0
Anden gæld		5.247.412	6.638.058
Periodeafgrænsningsposter		348.490	508.855
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>8.173.512</u></b>	<b><u>8.890.647</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>8.173.512</u></b>	<b><u>8.890.647</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>19.201.593</u></b>	<b><u>21.004.335</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	13		
Ejerforhold	14		
Koncernforhold	15		



**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	507.000	6.809.058	1.800.000	9.116.058
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.800.000)	(1.800.000)
Årets resultat	0	729.681	1.000.000	1.729.681
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>507.000</b>	<b>7.538.739</b>	<b>1.000.000</b>	<b>9.045.739</b>

## Noter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	22.855.316	26.683.042
Pensioner	3.202.411	3.608.087
Andre omkostninger til social sikring	303.720	135.154
Andre personaleomkostninger	1.377.223	1.555.166
	<b>27.738.670</b>	<b>31.981.449</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>59</b>	<b>70</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.143.385	814.054
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	457.824	694.929
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(46.391)
	<b>1.601.209</b>	<b>1.462.592</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	18.775	15.863
Renteindtægter i øvrigt	18.555	2.762
	<b>37.330</b>	<b>18.625</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	15.414	28.957
	<b>15.414</b>	<b>28.957</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>5. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	1.165.442	(495.707)
Ændring af udskudt skat	(703.358)	1.247.159
	<b>462.084</b>	<b>751.452</b>

## Noter

	<b>Færdiggjorte udviklings- projekter kr.</b>	<b>Erhvervede lignende ret- tigheder kr.</b>
<b>6. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	4.822.856	192.028
Tilgange	1.244.247	157.607
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>6.067.103</b>	<b>349.635</b>
Af- og nedskrivninger primo	(994.486)	(98.121)
Årets afskrivninger	(1.059.405)	(83.980)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(2.053.891)</b>	<b>(182.101)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>4.013.212</b>	<b>167.534</b>
	<b>Produktions- anlæg og maskiner kr.</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateri- el og inventar kr.</b>
<b>7. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	1.886.726	1.436.968
Tilgange	143.775	19.730
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2.030.501</b>	<b>1.456.698</b>
Af- og nedskrivninger primo	(1.486.005)	(1.179.636)
Årets afskrivninger	(262.832)	(194.992)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(1.748.837)</b>	<b>(1.374.628)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>281.664</b>	<b>82.070</b>

## Noter

### 8. Igangværende arbejder for fremmed regning

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Igangværende arbejder, salgspris	14.963.011	14.454.980
Acontofaktureringer og forudbetalinger	<u>(10.576.189)</u>	<u>(10.965.810)</u>
	<b><u>4.386.822</u></b>	<b><u>3.489.170</u></b>
Nettoværdien er indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning	5.358.535	4.522.671
Forudfaktureringer vedrørende igangværende arbejder	<u>(971.713)</u>	<u>(1.033.501)</u>
	<b><u>4.386.822</u></b>	<b><u>3.489.170</u></b>
Forudfaktureringer vedrørende igangværende arbejder	971.713	1.033.501
Forudbetalinger, periodeafgrænsningsposter	<u>348.490</u>	<u>508.855</u>
	<b><u>1.320.203</u></b>	<b><u>1.542.356</u></b>

### 9. Virksomhedskapital

Aktiekapitalen består af 507 aktier à 1.000 kr. Aktierne er ikke opdelt i klasser.

Der har ikke inden for de seneste 5 år, været ændringer til selskabskapitalen.

### 10. Udskudt skat

Udskudt skat påhviler immaterielle og materielle anlægsaktiver samt igangværende arbejder for fremmed regning.

### 11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Forpligtelse ifølge operationelle leasingkontrakter vedrørende biler udgør 26 t.kr.

Huslejeforpligtelse, Odense udgør 637 t.kr. i 2016. Lejeaftalen løber over min. 6 mdr.

### 12. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med NTH 2012 som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har ingen kautioner.

## Noter

### 13. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Hesehus A/S:

- 3C Media ApS, Langelinie 187, 5230 Odense M
- Selskabets direktion og bestyrelse

### 14. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller mere end 5% af aktiekapitalens pålydende værdi:

- 3C Media ApS, Langelinie 185, 5230 Odense M
- Trilogik Holding ApS, c/o adm. direktør Lars Hedal, Østergårds Allé 33, 5250 Odense SV

### 15. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

NTH 2012 ApS

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

3C Holding ApS