

statsautoriseret revisionsfirma
Stationspladsen 1 og 3
3000 Helsingør
CVR nr. 30 19 52 64

Tlf. 4921 8700
Fax 4921 8750
www.kallermann.dk

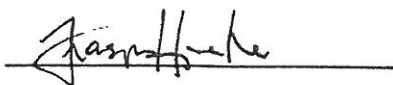
Hjortenfeldt Holding ApS

Hf. Frederikshøj 170
2450 København SV

CVR-nr. 30 71 25 79

Årsrapport 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 14/6-2016



Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5 - 7
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31. december 2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	10
Noter	11 - 12

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet Hjortenfeldt Holding ApS
Hf. Frederikshøj 170
2450 København SV

CVR-nr.: 30 71 25 79
Stiftelsesdato: 1. juli 2007
Hjemsted: København
Regnskabsperiode: 1. januar 2015 - 31. december 2015

Direktion Kasper Maxmiling Bach Hjorth

Revisor Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma
Stationspladsen 1 og 3
3000 Helsingør

CVR-nr.: 30 19 52 64

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Hjortenfeldt Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 23. maj 2016

Direktion


Kasper Maxmilling Bach Hjorth

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Hjortenfeldt Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hjortenfeldt Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet aflægges 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, at 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Helsingør, den 23. maj 2016

CVR-nr. 30 19 52 64

Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma



Peter Kallermann
statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING**Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet består i konsulentvirksomhed samt forvaltning af formuen.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usikkerhed ved indregning og måling.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 285.026 kr., hvilket ledelsen anser for utilfredsstillende. Egenkapitalen udgør 3.992.108 kr. pr. 31. december 2015.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Hjortenfeldt Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers 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 tilgå 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 og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges og som be- eller afkræfter forhold, der eksisteret på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skatteomkostninger

Årets skat, der 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.

Aktuelle skatteforpligtelser eller 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.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 5 år

Indretning af lejede lokaler, 5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for straksafskrivning af småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede. Deposita måles til kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning af koncerngoodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Koncerngoodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandele og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Koncerngoodwill afskrives over den forventede brugstid, der er 5 år.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udbytte

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte udbetalt i årets løb vises under egenkapitalen.

Skyldig skat 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.

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 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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, der omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

ÅRSREGNSKAB

RESULTATOPGØRELSE FOR 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttotab		-36.521	-68.941
Personaleomkostninger	1	-646.922	-653.608
Af- og nedskrivninger		-35.779	-24.889
Resultat af ordinær drift		<u>-719.222</u>	<u>-747.438</u>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-34.709	-23.488
Finansielle indtægter		468.983	339.397
Finansielle omkostninger		-78	-3.114
Ordinært resultat før skat		<u>-285.026</u>	<u>-434.643</u>
Skat af årets resultat	2	0	-2.832
ÅRETS RESULTAT		<u><u>-285.026</u></u>	<u><u>-437.475</u></u>
Resultatdisponering:			
Ekstraordinært udbytte		99.800	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-125.500	0
Overført resultat		-259.326	-437.475
		<u><u>-285.026</u></u>	<u><u>-437.475</u></u>

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
AKTIVER			
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	3	<u>0</u>	<u>0</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		43.496	63.196
Indretning af lejede lokaler		57.466	19.092
Materielle anlægsaktiver i alt	4	<u>100.962</u>	<u>82.288</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		16.210	50.918
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.763.799	1.524.637
Deposita		50.250	50.250
Finansielle anlægsaktiver i alt	5	<u>1.830.259</u>	<u>1.625.805</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>1.931.221</u>	<u>1.708.093</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.642	800
Tilgodehavende skat		31.730	0
Andre tilgodehavender		442.508	413.175
Tilgodehavender i alt		<u>484.880</u>	<u>413.975</u>
Likvide beholdninger		<u>1.714.979</u>	<u>2.331.308</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		<u>2.199.859</u>	<u>2.745.283</u>
AKTIVER I ALT		<u>4.131.080</u>	<u>4.453.376</u>
PASSIVER			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	125.500
Overført resultat		3.867.108	4.126.434
EGENKAPITAL I ALT		<u>3.992.108</u>	<u>4.376.934</u>
Anden gæld		112.603	54.842
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		4.769	0
Deposita		21.600	21.600
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>138.972</u>	<u>76.442</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT		<u>138.972</u>	<u>76.442</u>
PASSIVER I ALT		<u>4.131.080</u>	<u>4.453.376</u>
Nærtstående parter	6		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

ÅRSREGNSKAB

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2015

	2015 kr.	2014 kr.
Selskabskapital:		
Primo	125.000	125.000
Ultimo i alt	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode:		
Primo	125.500	125.500
Tilgang	0	0
Afgang	-125.500	0
Ultimo	0	125.500
Overført resultat:		
Primo	4.126.434	4.563.909
Afgang	-259.326	-437.475
Ultimo i alt	3.867.108	4.126.434
Udbytte:		
Primo	0	220.000
Tilgang	99.800	0
Afgang	-99.800	-220.000
Ultimo	0	0
Egenkapital i alt	3.992.108	4.376.934

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	2015 kr.	2014 kr.
1. Personalemkostninger		
Lønninger	633.840	640.200
Omkostninger til social sikring	6.480	6.480
Andre personalemkostninger	6.602	6.928
Personalemkostninger	646.922	653.608
2. Skat af årets resultat		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	2.832
Skat af årets resultat	0	2.832
3. Immaterielle anlægsaktiver		
Goodwill:		
Kostpris, primo	174.000	174.000
Kostpris, ultimo	174.000	174.000
Af- og nedskrivninger, primo	-174.000	-174.000
Af- og nedskrivninger, ultimo	-174.000	-174.000
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	0	0
4. Materielle anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar:		
Kostpris, primo	84.127	56.565
Tilgang	0	27.562
Kostpris, ultimo	84.127	84.127
Af- og nedskrivninger, primo	-20.931	-1.231
Afskrivninger	-19.700	-19.700
Af- og nedskrivninger, ultimo	-40.631	-20.931
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	43.496	63.196
Indretning af lejede lokaler:		
Kostpris, primo	25.944	25.944
Tilgang	54.453	0
Kostpris, ultimo	80.397	25.944
Af- og nedskrivninger, primo	-6.852	-1.663
Afskrivninger	-16.079	-5.189
Af- og nedskrivninger, ultimo	-22.931	-6.852
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	57.466	19.092

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	2015 kr.	2014 kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i associerede virksomheder:		
Kostpris, primo	56.000	49.375
Tilgang	0	16.000
Afgang	-16.000	-9.375
Kostpris, ultimo	40.000	56.000
Opskrivninger, primo	0	9.033
Årets resultat vedrørende kapitalandele (opskrivninger)	0	-23.488
Øvrige reguleringer	0	14.455
Opskrivninger, ultimo	0	0
Af- og nedskrivninger, primo	-5.082	0
Årets resultat vedrørende kapitalandele	-18.708	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivning på afhændede aktiver	0	9.373
Øvrige reguleringer (ned- og afskrivninger)	0	-14.455
Af- og nedskrivninger, ultimo	-23.790	-5.082
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	16.210	50.918
6. Nærtstående parter		
Associeret virksomhed 1:		
Virksomhedens CVR-nr.:	26 90 58 93	
Virksomhedens navn:	PeopleNetwork ApS	
Virksomhedens hjemsted:	København S	
Ejerandel	3,00%	3,00%
Associeret virksomhed 2:		
Virksomhedens CVR-nr.:	35 23 97 82	
Virksomhedens navn:	Macromerch ApS	
Virksomhedens hjemsted:	Brabrand	
Ejerandel	50,00%	50,00%
Egenkapital	32.419	69.836
Årets resultat	-37.417	-10.164

7. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

statsautoriseret revisionsfirma
Stationspladsen 1 og 3
3000 Helsingør
CVR nr. 30 19 52 64

Tlf. 4921 8700
Fax 4921 8750
www.kallermann.dk

Hjortenfeldt Holding ApS

CVR-nr. 30 71 25 79

**Opgørelse af skattepligtig indkomst for indkomståret 2015
(Regnskabsåret 2015)**

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af skatteopgørelse	2
Principper for opgørelse af skattepligtig indkomst	3
Skattepligtig indkomst for indkomståret 2015	4
Skattemæssige specifikationer	5 - 6
Specifikationer	7

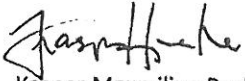
LEDELSESPÅTEGNING

Jeg har udarbejdet specifikationerne til årsregnskabet for 2015 for Hjortenfeldt Holding ApS, samt opgørelsen af skattepligtig indkomst for indkomståret 2015. Opgørelsen viser en skattepligtig indkomst på -252.585 kr.

Jeg skal erklære, at opgørelsen af den skattepligtige indkomst for indkomståret 2015 inkl. specifikationerne til årsregnskabet for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med gældende skattelovgivning.

København, den 23. maj 2016

Direktion



Kasper Maxmiling Bach Hjorth

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF SKATTEOPGØRELSE**Til den daglige ledelse i Hjortenfeldt Holding ApS**

Vi har opstillet skatteopgørelsen for Hjortenfeldt Holding ApS for indkomståret 2015 på grundlag af virksomhedens årsregnskab 2015 og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Skatteopgørelsen omfatter opgørelse af skattepligtig indkomst med tilhørende noter og specifikationer.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere skatteopgørelsen efter gældende skattelovgivning. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Skatteopgørelsen samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af skatteopgørelsen, er Deres 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, De har givet os til brug for at opstille skatteopgørelsen. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt skatteopgørelsen er udarbejdet i overensstemmelse med gældende skattelovgivning.

Som anført i skatteopgørelsen er denne udarbejdet og præsenteret på det grundlag, der er foreskrevet i gældende skattelovgivning med henblik på selskabets overholdelse af lovgivningen. Skatteopgørelsen er således udarbejdet udelukkende med henblik herpå og kan være uegnet til andre formål.

Helsingør, den 23. maj 2016

CVR-nr. 30 19 52 64

Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma



Pøter Kallermann

statsautoriseret revisor

PRINCIPPER FOR OPGØRELSE AF SKATTEPLIGTIG INDKOMST

Generelt

Den skattepligtige indkomst er opgjort efter samme principper som sidste år.

Afskrivninger

Regnskabsmæssige afskrivninger tilbageføres ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst. Skattemæssige afskrivninger foretages efter afskrivningslovens regler. Småaktiver udgiftsføres skattemæssigt. Der afskrives efter følgende hovedprincipper:

Driftsmidler, 25% - Saldoafskrivning

Edb-software, 100% - Straksafskrivning

Indretning af lejede lokaler, 20% - Over lejeperiode

Værdipapirer

I årsrapporten medtages både urealiserede og realiserede kurstab og -gevinster i resultatopgørelsen. Ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst medtages kurstab og -gevinster efter lagerprincippet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Regnskabsmæssigt indregnede resultatandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder tilbageføres skattemæssigt.

Omregning af fremmed valuta

Både i årsrapporten og ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst medtages valutakursgevinster og -tab efter lagerprincippet. Årets resultat indeholder således både realiserede og urealiserede beløb. Balanceposter i fremmed valuta opføres til balancedagens kurs.

SKATTEPLIGTIG INDKOMST FOR INDKOMSTÅRET 2015

	<u>Spec.</u>	<u>kr.</u>
Årets resultat, jf. årsrapport		-285.026
Skat af årets resultat, jf. årsrapport		<u>0</u>
Årets resultat før skat		-285.026
Midlertidige forskelle		
Regnskabsmæssige afskrivninger		
Andre anlæg, jf. note 4	19.700	
Indretning af lejede lokaler, jf. note 4	<u>16.079</u>	35.779
Skattemæssige afskrivninger		
Driftsmidler	1 -21.430	
Indretning af lejede lokaler	2 <u>-16.080</u>	-37.510
Permanente forskelle		
Resultat i tilknyttede virksomheder		34.709
Ikke-fradragsberettigede omkostninger		
Repræsentation, 75% af 2.927 kr.	6 2.195	
Renter og gebyrer vedrørende skatter og afgifter	7 <u>-2.732</u>	
SKATTEPLIGTIG INDKOMST		<u>-252.585</u>
Selskabsskat, 23,5% heraf		0
Opkrævet acontoskat		
Betalt udbytteskat		<u>31.370</u>
Beregnet skattebetaling i alt		<u>-31.370</u>
Fremførselsberettigede underskud		
Saldo primo		2.285.806
Indkomståret 2015		<u>252.585</u>
Saldo ultimo		<u>2.538.391</u>

SKATTEMÆSSIGE SPECIFIKATIONER

	kr.
1. Afskrivning på driftsmidler	
Saldo primo	20.672
	<u>20.672</u>
Tilgang:	
Andre anlæg	0
Afskrivningsgrundlag	<u>20.672</u>
Afskrivning, 25%	-5.168
Saldo ultimo	<u>15.504</u>
Afskrivning på driftsmidler anskaffet i perioden 30.05.2012-31.12.2013	
Saldo primo	32.526
Afskrivning, 25%	-16.262
Saldo ultimo	<u>16.264</u>

	Anskaffel- sesværdi	Årets afskrivning	Akkumuleret afskrivning	Restværdi ultimo
Lejeperiode	kr.	kr.	kr.	kr.
2. Afskrivning på indretning af lejede lokaler				
Trekronergade 147 B	2013	25.944	5.189	10.378
Trekronergade 147 B	2015	54.453	10.891	10.891
		<u>80.397</u>	<u>16.080</u>	<u>21.269</u>
				<u>59.128</u>

3. Udskudt skat

Udskudt skat består af 22% udskudt skat af skattemæssige merafskrivninger og vedrører materielle anlægsaktiver og skattemæssige underskud.

Beløbet specificeres således:

	Regnskabs- mæssig værdi	Skatte- mæssig værdi	Midlertidig forskul
	kr.	kr.	kr.
Materielle anlægsaktiver	100.962	90.896	10.066
Skattemæssigt underskud	0	2.538.391	-2.538.391
			<u>-2.528.325</u>
Udskudt skat (22% - afrundet)			<u>-556.000</u>

Skatteaktivet er ikke indregnet i årsrapporten.

	kr.
4. Lønafstemning	
Lønninger og gager indeholdt i note 1	633.840
	<u>633.840</u>
AM-grundlag ifølge Dataløn lønangivelse	633.840
Difference	<u>0</u>

SKATTEMÆSSIGE SPECIFIKATIONER

	<u>kr.</u>
5. Momsmellemværende	
Tilgodehavende moms primo	-54.199
Udgående moms	32.630
Indgående moms	-53.331
	<u>-74.900</u>
Betalt moms	<u>72.742</u>
	<u>-2.158</u>
Reguleringer, primo	-260
Reguleringer, ultimo	-1.064
Tilgodehavende moms, ultimo	<u>-3.482</u>

SPECIFIKATIONER

	2015	2014
	kr.	kr.
6. Andre driftsomkostninger		
Telefon	1.624	814
Kontorartikler og tryksager	1.803	1.184
Rejseudgifter	0	6.390
Repræsentation	2.927	2.494
Edb-udgifter/software	1.964	10.520
Revisor	20.300	17.200
Småanskaffelser	16.142	19.291
Husleje, el, gas og vand	117.095	116.852
Dekoration	0	5.199
Porto og gebyrer	1.514	3.528
Kontingenter	374	0
Andre udgifter	397	2.009
	<u>164.140</u>	<u>185.481</u>
7. Finansielle indtægter		
Aktieudbytte	144.478	5.586
Kursgevinst, aktier	230.526	283.905
Renteindtægter, andre tilgodehavender	27.132	24.885
Renteindtægter, pengeinstitut	0	5.027
Renteindtægter, SKAT	2.732	0
Kursgevinst, valutahandel	64.115	19.994
	<u>468.983</u>	<u>339.397</u>
8. Finansielle omkostninger		
Renter, SKAT	0	3.114
Renteudgifter, pengeinstitut	78	0
	<u>78</u>	<u>3.114</u>

statsautoriseret revisionsfirma
Stationspladsen 1 og 3
3000 Helsingør
CVR nr. 30 19 52 64

Tlf. 4921 8700
Fax 4921 8750
www.kallermann.dk

Hjortenfeldt Holding ApS

Revisionsprotokollat til årsrapport 2015



INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
1. Revision af årsregnskabet	32
1.1 Årsregnskabet	32
1.2 Forhold af væsentlig betydning for vurdering af årsregnskabet	32
1.2.1 Drøftelser med direktion om risikoen for besvigelser	32
2. Kommentarer til årsregnskabet	32
2.1 Resultatopgørelse	32
2.2 Balancen	32
3. Skatteforhold	32
4. Øvrige oplysninger	33
4.1 Ledelsens regnskabserklæring	33
4.2 Eftersyn af ledelsens protokoller og overholdelse af bogføringsloven	33
5. Konklusion på den udførte revision	33
5.1 Konklusion på årets revision	33
6. Rådgivnings- og assistanceopgaver	33
7. Revisionens formål og omfang samt ansvarsfordeling	33
8. Erklæring	34

REVISIONSPROTOKOLLAT TIL ÅRSRAPPORT 2015**1. REVISION AF ÅRSREGNSKABET****1.1 Årsregnskabet**

Vi har afsluttet revisionen af det af ledelsen aflagte årsregnskab for 2015 for Hjortenfeldt Holding ApS. Årsregnskabet udviser følgende:

	2015
	kr.
Resultat af ordinær drift	-719.222
Resultat	-285.026
Aktiver	4.131.080
Egenkapital	3.992.108
Foreslået udbytte	0

1.2 Forhold af væsentlig betydning for vurdering af årsregnskabet

Baseret på vores revision skal vi fremhæve følgende særlige forhold, der er af betydning for ledelsens vurdering af årsregnskabet:

1.2.1 Drøftelser med direktion om risikoen for besvigelser

Vi har drøftet risikoen for besvigelser i selskabet med direktionen. Direktionen har over for os oplyst, at der efter dens vurdering ikke er særlig risiko for besvigelser, og at selskabet har et effektivt kontrolmiljø, der afdækker risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, herunder fejlinformation som følge af regnskabsmanipulation eller misbrug af selskabets aktiver. Direktionen har endvidere oplyst, at den ikke har kendskab til besvigelser eller igangværende undersøgelser af formodede besvigelser. Vi skal i denne forbindelse bemærke, at vi ikke under vores revision har konstateret fejl i årsregnskabet som følge af besvigelser.

2. KOMMENTARER TIL ÅRSREGNSKABET**2.1 Resultatopgørelse**

Vi har bl.a. foretaget en analyse af resultatopgørelsens poster samt stikprøvevist kontrolleret posterne til underliggende bilag.

2.2 Balancen

Vi har foretaget en gennemgang af balancens poster. Balanceposter er afstemt til ekstern dokumentation samt oplysninger fra ledelsen. Kapitalandele i associerede virksomheder er afstemt med datterselskab.

3. SKATTEFORHOLD

Selskabets skattepligtige indkomst for indkomståret 2015 er opgjort negativt til 252.585 kr.

Revisionen er ikke særskilt tilrettelagt med henblik på at sikre en korrekt opgørelse af selskabets foreløbige skattepligtige indkomst, men det er vores opfattelse, at alle os bekendte forhold er kommet rigtigt til udtryk i den foreløbige indkomstopgørelse.

4. ØVRIGE OPLYSNINGER

4.1 Ledelsens regnskabsberklæring

Som led i revisionen af vanskeligt reviderbare områder har ledelsen afgivet en regnskabsberklæring over for os vedrørende årsregnskabet for 2015.

4.2 Eftersyn af ledelsens protokoller og overholdelse af bogføringsloven

Vi har foretaget kontrol af, at ledelsen overholder de pligter, som den i henhold til selskabslovgivningen er pålagt med hensyn til at oprette og føre bøger, fortegnelser og protokoller mv. Endvidere har vi påset, at selskabet på alle væsentlige områder overholder bogføringsloven.

5. KONKLUSION PÅ DEN UDFØRTE REVISION

5.1 Konklusion på årets revision

Revisionen har ikke givet anledning til bemærkninger af en sådan væsentlighed eller karakter, at det vil komme til udtryk i vores revisionspåtegning på årsregnskabet.

Vedtages årsregnskabet i den foreliggende form, og kommer der ikke under ledelsens behandling og vedtagelse af årsregnskabet væsentlige og nye oplysninger, vil vi forsyne årsregnskabet med en revisionspåtegning uden forbehold og supplerende oplysninger.

6. RÅDGIVNINGS- OG ASSISTANCEOPGAVER

Siden afgivelsen af vores revisionsprotokollat af 6. maj 2015 har vi udført følgende opgaver for selskabet:

- Regnskabsmæssig assistance vedrørende årsrapporten 2015
- Opgørelse af skattepligtig indkomst samt sambeskatningsindkomsten for indkomståret 2015

Hvis der herudover træffes særlige aftaler om udførelse af detaljeret kontrol, afgivelse af særlige erklæringer eller lignende, vil dette blive omtalt i revisionsprotokollen.

I forbindelse med udførelse af rådgivnings- og assistanceopgaver vil vi overveje uafhængighedsbestemmelserne i revisorloven.

7. REVISIONENS FORMÅL OG OMFANG SAMT ANSVARFORDDELING

I vores tiltrædelsesprotokollat er revisionens formål, omfang og udførelse, revisors rapportering samt ansvarsfordelingen mellem ledelse og revisor beskrevet. Vi skal henvise hertil, ligesom vi anbefaler, at eventuelle nye ledelsesmedlemmer får udleveret et eksemplar heraf.


Vores revision har ikke omfattet ledelsesberetningen. Årsregnskabsloven kræver imidlertid, at vi gennemlæser ledelsesberetningen for at påse, at informationerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og de informationer, som vi i øvrigt er blevet bekendt med i forbindelse med vores revision. Denne gennemlæsning omfatter også en vurdering af, om ledelsesberetningen indeholder de oplysninger, som i henhold til årsregnskabsloven skal indgå i ledelsesberetningen. Vi skal herefter på baggrund af vores gennemlæsning afgive en udtalelse om, hvorvidt ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet. Vores udtalelse om ledelsesberetningen skal placeres i umiddelbar forlængelse af vores revisionspåtegning på årsregnskabet.

8. ERKLÆRING

I henhold til lovgivningen skal vi erklære, at vi opfylder de habilitetsbetingelser, der er indeholdt i lovgivningen, og at vi under revisionen har modtaget alle de oplysninger, vi har anmodet om.

Helsingør, den 23. maj 2016

Kallermann Revision A/S – statsautoriseret revisionsfirma



Peter Kallermann
statsautoriseret revisor

Fremlagt på mødet, den 14/6 - 2016

Ledelse



Kasper Maxmiling Bach Hjorth