

Hoffmann Seidenfaden ApS

Egernvej 17, 8270 Højbjerg

Årsrapport for 2016/17
(7. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. oktober 2017

Jon Seidenfaden
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj	11
Balance 31. maj	12
Noter til årsrapporten	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017 for Hoffmann Seidenfaden 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. 31. maj 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højbjerg, den 16. oktober 2017

Direktion

Jon Seidenfaden

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Hoffmann Seidenfaden ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Hoffmann Seidenfaden ApS for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors erklæringer

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 16. oktober 2017

REVISION & RÅD
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 36 92 33 18

Jan Grevelund
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Hoffmann Seidenfaden ApS
Egernvej 17
8270 Højbjerg

CVR-nr.: 33 36 26 25

Regnskabsperiode: 1. juni 2016 - 31. maj 2017

Hjemsted: Aarhus

Direktion

Jon Seidenfaden

Revisor

REVISION & RÅD
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Svendborgvej 83
5260 Odense S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af konsulent- og investeringsvirksomhed samt anden dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 784.261, og selskabets balance pr. 31. maj 2017 udviser en negativ egenkapital på kr. 4.026.251.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Ledelsen forventer for det kommende regnskabsår et positivt resultat.

Selskabets kapitalejere har tilkendegivet, at ville støtte selskabet økonomisk i fornødent omfang, således at selskabet løbende kan honorere sine forpligtelser.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hoffmann Seidenfaden ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 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.

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning og andre driftsindtægter med fradrag af eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab samt udbytter vedrørende værdipapirer, nedskrivning af tilgodehavender samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

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

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Licenser afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter, henholdsvis andre driftsomkostninger.

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Grunde og bygninger	40 år	50 %

Småaktiver og aktiver med kort levetid omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder 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 eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i associerede virksomheder 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 associerede virksomheder 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 Hoffmann Seidenfaden ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Bruttofortjeneste		422.195	363
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-24.585</u>	<u>-17</u>
Resultat før finansielle poster		397.610	346
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		238.755	25
Finansielle indtægter		252.014	152
Finansielle omkostninger		<u>-25.578</u>	<u>-263</u>
Resultat før skat		862.801	260
Skat af årets resultat	1	<u>-78.540</u>	<u>-58</u>
Årets resultat		<u><u>784.261</u></u>	<u><u>202</u></u>
 Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.255	0
Overført resultat		<u>783.006</u>	<u>202</u>
		<u><u>784.261</u></u>	<u><u>202</u></u>

Balance 31. maj

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
AKTIVER			
Licenser		92.194	117
Immaterielle anlægsaktiver	2	<u>92.194</u>	<u>117</u>
Grunde og bygninger		0	1.102
Materielle anlægsaktiver	3	<u>0</u>	<u>1.102</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	238.755	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	5	2.308.475	1.579
Finansielle anlægsaktiver		<u>2.547.230</u>	<u>1.579</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.639.424</u>	<u>2.798</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.875	5
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		102.537	0
Andre tilgodehavender		225.000	225
Tilgodehavender		<u>349.412</u>	<u>230</u>
Likvide beholdninger		<u>14.328</u>	<u>672</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>363.740</u>	<u>902</u>
AKTIVER I ALT		<u>3.003.164</u>	<u>3.700</u>

Balance 31. maj

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
PASSIVER			
Virksomhedskapital		80.000	80
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.255	0
Overført resultat		<u>-4.107.506</u>	<u>-4.890</u>
Egenkapital i alt	6	<u>-4.026.251</u>	<u>-4.810</u>
Gæld til realkreditinstitutter		0	780
Selskabsdeltagere og ledelse		<u>6.860.141</u>	<u>7.583</u>
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>6.860.141</u>	<u>8.363</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	0	28
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.802	17
Selskabsskat		136.268	58
Anden gæld		<u>15.204</u>	<u>44</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>169.274</u>	<u>147</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>7.029.415</u>	<u>8.510</u>
PASSIVER I ALT		<u>3.003.164</u>	<u>3.700</u>

Noter til årsrapporten

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	<u>78.540</u>	<u>58</u>
	<u>78.540</u>	<u>58</u>
2 Immaterielle anlægsaktiver		
		Licenser
Kostpris 1. juni 2016		<u>122.925</u>
Kostpris 31. maj 2017		<u>122.925</u>
Af- og nedskrivninger 1. juni 2016		6.146
Årets afskrivninger		<u>24.585</u>
Af- og nedskrivninger 31. maj 2017		<u>30.731</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2017		<u>92.194</u>
3 Materielle anlægsaktiver		
		Grunde og bygninger
Kostpris 1. juni 2016		1.120.000
Afgang i årets løb		<u>-1.120.000</u>
Kostpris 31. maj 2017		<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. juni 2016		17.663
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		<u>-17.663</u>
Af- og nedskrivninger 31. maj 2017		<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2017		<u>0</u>

Noter til årsrapporten

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juni 2016	225.000	250
Afgang i årets løb	0	-25
Overførsler i årets løb	12.500	0
Kostpris 31. maj 2017	237.500	225
Værdireguleringer 1. juni 2016	-225.000	-250
Årets resultat	238.755	25
Overførsler i årets løb	-12.500	0
Værdireguleringer 31. maj 2017	1.255	-225
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2017	238.755	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Polperro A/S	Haderslev	47,5%	502.641	474.724

5 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdi- papirer og kapitalandele
Kostpris 1. juni 2016	1.500.000
Tilgang i årets løb	750.000
Kostpris 31. maj 2017	2.250.000
Opskrivninger 1. juni 2016	79.139
Årets op- og nedskrivninger	-20.664
Opskrivninger 31. maj 2017	58.475
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2017	2.308.475

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juni 2016	80.000	0	-4.890.512	-4.810.512
Årets resultat	0	1.255	783.006	784.261
Egenkapital 31. maj 2017	80.000	1.255	-4.107.506	-4.026.251

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juni 2016	Gæld 31. maj 2017	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	807.759	0	0	0
Selskabsdeltagere og ledelse	7.583.138	6.860.141	0	0
	8.390.897	6.860.141	0	0