

HOFFMANN SEIDENFADEN ApS

Egernvej 17, 8270 Højbjerg

Årsrapport for
1. juni 2015 - 31. maj 2016
(6. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 9/11 2016

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 2015 - 31. maj 2016 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højbjerg, den 8. november 2016

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 2015 - 31. maj 2016. 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 revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers Etiske 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 8. november 2016

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
Regnskabsår: 1. juni - 31. maj
Stiftet: 9. december 2010
Regnskabsår: 6. regnskabsår
Hjemsted: Aarhus

Direktion

Jon Seidenfaden

Revisor

REVISION & RÅD
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Svendborgvej 83
5260 Odense S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er handel og investering samt anden dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 201.734, og selskabets balance pr. 31. maj 2016 udviser en negativ egenkapital på kr. 4.810.512.

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

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 2015/16 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 2015/16 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

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

Nettoomsætning

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

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, udbytte vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele samt nedskrivning af tilgodehavender hos associerede virksomheder.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og 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.

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

Licenser

Licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste og tab ved salg af 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

Materielle anlægsaktiver 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 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år | 0 % |

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

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.

Likvider

Likvider omfatter bakindstående.

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 gældsmetode 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 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.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

| | Note | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. |
|---|------|-----------------------|------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 362.128 | 46.452 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | <u>-16.744</u> | <u>-7.065</u> |
| Resultat før finansielle poster | | 345.384 | 39.387 |
| Finansielle indtægter | | 151.916 | 56.086 |
| Finansielle omkostninger | | <u>-237.838</u> | <u>-200.143</u> |
| Resultat før skat | | 259.462 | -104.670 |
| Skat af årets resultat | | <u>-57.728</u> | <u>0</u> |
| Årets resultat | | <u>201.734</u> | <u>-104.670</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | <u>201.734</u> | <u>-104.670</u> |
| | | <u>201.734</u> | <u>-104.670</u> |

Balance 31. maj

| | Note | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. |
|--|------|-------------------------|-------------------------|
| AKTIVER | | | |
| Licenser | | <u>116.779</u> | <u>0</u> |
| Immaterielle anlægsaktiver | 1 | <u>116.779</u> | <u>0</u> |
| Grunde og bygninger | | <u>1.102.337</u> | <u>1.112.935</u> |
| Materielle anlægsaktiver | 2 | <u>1.102.337</u> | <u>1.112.935</u> |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 3 | 0 | 0 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 4 | <u>1.579.139</u> | <u>1.500.000</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>1.579.139</u> | <u>1.500.000</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>2.798.255</u> | <u>2.612.935</u> |
| Andre tilgodehavender | | <u>230.000</u> | <u>323.314</u> |
| Tilgodehavender | | <u>230.000</u> | <u>323.314</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>671.983</u> | <u>75.740</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>901.983</u> | <u>399.054</u> |
| AKTIVER I ALT | | <u>3.700.238</u> | <u>3.011.989</u> |

Balance 31. maj

| | Note | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. |
|--|------|--------------------------|--------------------------|
| PASSIVER | | | |
| Selskabskapital | | 80.000 | 80.000 |
| Overført resultat | | <u>-4.890.512</u> | <u>-5.092.246</u> |
| Egenkapital i alt | 5 | <u>-4.810.512</u> | <u>-5.012.246</u> |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 780.059 | 807.759 |
| Selskabsdeltagere og ledelse | | <u>7.583.138</u> | <u>7.166.538</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser | 6 | <u>8.363.197</u> | <u>7.974.297</u> |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 6 | 27.700 | 27.609 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 17.800 | 10.460 |
| Gæld til associerede virksomheder | | 0 | 9.330 |
| Selskabsskat | | 57.728 | 0 |
| Anden gæld | | <u>44.325</u> | <u>2.539</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>147.553</u> | <u>49.938</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>8.510.750</u> | <u>8.024.235</u> |
| PASSIVER I ALT | | <u>3.700.238</u> | <u>3.011.989</u> |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |

Noter til årsrapporten

1 Immaterielle anlægsaktiver

| | Licenser |
|---|------------------------------|
| Kostpris 1. juni 2015 | 0 |
| Tilgang i årets løb | <u>122.925</u> |
| Kostpris 31. maj 2016 | <u>122.925</u> |
| Af-og nedskrivninger 1. juni 2015 | 0 |
| Årets afskrivninger | <u>6.146</u> |
| Af-og nedskrivninger 31. maj 2016 | <u>6.146</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016 | <u><u>116.779</u></u> |

2 Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og bygninger |
|---|--------------------------------|
| Kostpris 1. juni 2015 | <u>1.120.000</u> |
| Kostpris 31. maj 2016 | <u>1.120.000</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. juni 2015 | 7.065 |
| Årets afskrivninger | <u>10.598</u> |
| Af- og nedskrivninger 31. maj 2016 | <u>17.663</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016 | <u><u>1.102.337</u></u> |

Noter til årsrapporten

| | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. |
|---|-----------------|-----------------|
| 3 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. juni 2015 | 250.000 | 250.000 |
| Afgang i årets løb | <u>-25.000</u> | <u>0</u> |
| Kostpris 31. maj 2016 | <u>225.000</u> | <u>250.000</u> |
| Værdireguleringer 1. juni 2015 | -250.000 | -250.000 |
| Årets opskrivninger, netto | <u>25.000</u> | <u>0</u> |
| Værdireguleringer 31. maj 2016 | <u>-225.000</u> | <u>-250.000</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016 | <u>0</u> | <u>0</u> |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel |
|--------------|-----------|-------------------------|
| POLPERRO A/S | Haderslev | 47,50% |

4 Finansielle anlægsaktiver

| | Andre værdi- papirer og ka- pitalandele |
|---|---|
| Kostpris 1. juni 2015 | 0 |
| Tilgang i årets løb | <u>1.500.000</u> |
| Kostpris 31. maj 2016 | <u>1.500.000</u> |
| Årets opskrivninger | <u>79.139</u> |
| Opskrivninger 31. maj 2016 | <u>79.139</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016 | <u>1.579.139</u> |

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

| | Selskabs- kapital | Overført resultat | I alt |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. juni 2015 | 80.000 | -5.092.246 | -5.012.246 |
| Årets resultat | 0 | 201.734 | 201.734 |
| Egenkapital 31. maj 2016 | 80.000 | -4.890.512 | -4.810.512 |

6 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld 1. juni 2015 | Gæld 31. maj 2016 | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 835.368 | 807.759 | 27.700 | 668.918 |
| Selskabsdeltagere og ledelse | 7.166.538 | 7.583.138 | 0 | 0 |
| | 8.001.906 | 8.390.897 | 27.700 | 668.918 |

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter har selskabet udstedt ejerpantebreve for i alt kr. 1.000.000 i ovenstående grunde og bygninger. Ejerpantebrevet tjener tillige til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut for associeret virksomhed.