

Hoffmann Seidenfaden ApS

Egernvej 17, 8270 Højbjerg

CVR-nr. 33 36 26 25

Årsrapport

1. juni 2018 - 31. maj 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. september 2019.

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. maj 2019 for Hoffmann Seidenfaden ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. maj 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højbjerg, den 16. september 2019

Direktion

Jon Seidenfaden

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Hoffmann Seidenfaden ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Hoffmann Seidenfaden ApS for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. maj 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. maj 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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. september 2019

Revision & Råd

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 36 92 33 18

Jan Grevelund

Statsautoriseret revisor
mne5260

Selskabsoplysninger

Selskabet	Hoffmann Seidenfaden ApS Egernvej 17 8270 Højbjerg
	CVR-nr.: 33 36 26 25
	Hjemsted: Aarhus
	Regnskabsår: 1. juni - 31. maj 9. regnskabsår
Direktion	Jon Seidenfaden
Revision	Revision & Råd Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Svendborgvej 83 5260 Odense S
Associeret virksomhed	Polperro A/S, Haderslev

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 372.144 kr. mod 228.715 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 339.017 kr. mod 633.331 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

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

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hoffmann Seidenfaden ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering af ydelsen til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler og administration m.v.

Af- og nedskrivninger

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

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab samt udbytter vedrørende værdipapirer og kapitalandele, op- og nedskrivninger af tilgodehavender samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Den regnskabsmæssige værdi vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi, der opgøres som nutidsværdi af de forventede pengestrømme fra aktiverne.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle 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 nettorealisationsværdi.

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

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Bruttofortjeneste	372.144	228.715
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-24.585	-24.585
Resultat før finansielle poster	347.559	204.130
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	-65.849	299.314
Andre finansielle indtægter	202.682	493.391
Øvrige finansielle omkostninger	-130.328	-312.442
Resultat før skat	354.064	684.393
1 Skat af årets resultat	-15.047	-51.062
Årets resultat	339.017	633.331
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-65.849	299.314
Overføres til overført resultat	404.866	334.017
Disponeret i alt	339.017	633.331

Balance 31. maj

Aktiver			
Note	2019	2018	
Anlægsaktiver			
2	Licenser	43.024	67.609
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>43.024</u>	<u>67.609</u>
3	Kapitalandel i associeret virksomhed	472.220	538.069
4	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.849.415	2.002.199
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.321.635</u>	<u>2.540.268</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.364.659</u>	<u>2.607.877</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	159.059	21.875
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	184.806	189.918
	Andre tilgodehavender	3.000	58.500
	Tilgodehavender i alt	<u>346.865</u>	<u>270.293</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	478.455	512.742
	Værdipapirer i alt	<u>478.455</u>	<u>512.742</u>
	Likvide beholdninger	202.627	123.327
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.027.947</u>	<u>906.362</u>
	Aktiver i alt	<u>4.392.606</u>	<u>3.514.239</u>

Balance 31. maj

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
Virksomhedskapital	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	234.720	300.569
Overført resultat	-3.368.622	-3.773.489
Egenkapital i alt	-3.053.902	-3.392.920
Gældsforpligtelser		
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	7.323.554	6.714.163
5 Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.323.554	6.714.163
Leverandører af varer og tjenesteydelser	22.801	22.801
Selskabsskat	19.210	100.286
Anden gæld	80.943	69.909
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	122.954	192.996
Gældsforpligtelser i alt	7.446.508	6.907.159
Passiver i alt	4.392.606	3.514.239

6 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indreværdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juni 2018	80.000	300.569	-3.773.488	-3.392.919
Resultatandel	0	-65.849	404.866	339.017
	80.000	234.720	-3.368.622	-3.053.902

Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>	
1. Skat af årets resultat			
Skat af årets resultat	0	51.062	
Regulering af tidligere års skat	15.047	0	
	<u>15.047</u>	<u>51.062</u>	
2. Immaterielle anlægsaktiver		<u>Licenser</u>	
Kostpris primo		122.925	
Kostpris ultimo		<u>122.925</u>	
Af- og nedskrivninger primo		55.316	
Årets afskrivninger		24.585	
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>79.901</u>	
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>43.024</u>	
	<u>31/5 2019</u>	<u>31/5 2018</u>	
3. Kapitalandel i associeret virksomhed			
Kostpris primo	237.500	237.500	
Kostpris ultimo	<u>237.500</u>	<u>237.500</u>	
Opskrivninger primo	300.569	1.255	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-65.849	299.314	
Opskrivninger ultimo	<u>234.720</u>	<u>300.569</u>	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>472.220</u>	<u>538.069</u>	
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Polperro A/S, Haderslev	47,5 %	472.220	-65.849
		<u>472.220</u>	<u>-65.849</u>

Noter

	<u>31/5 2019</u>	<u>31/5 2018</u>
4. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	2.250.000	2.250.000
Tilgang i årets løb	940.000	0
Kostpris ultimo	<u>3.190.000</u>	<u>2.250.000</u>
Opskrivninger primo	0	58.475
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	-58.475
Opskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger primo	-247.801	0
Årets nedskrivninger	-92.784	-247.801
Nedskrivninger ultimo	<u>-340.585</u>	<u>-247.801</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.849.415</u>	<u>2.002.199</u>

5. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 31/5 2019</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/5 2019</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	7.323.554	0	7.323.554	0
	<u>7.323.554</u>	<u>0</u>	<u>7.323.554</u>	<u>0</u>

6. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Hank Hasselhoff Holding ApS og Polperro A/S medlemværender med pengeinstitutter, der pr. 31. maj 2019 udviser gæld på henholdsvis 446 t.kr. og 3.115 t.kr.

Endvidere har selskabet stillet selvskyldnerkaution for Imbro Vækst - Aarhus Centrum A/S gæld til realkreditinstitutter, der overstiger en belåningsgrad på 60%. Kautionen er begrænset til maksimalt 328 t.kr.