

Hoffmann Seidenfaden ApS

Egernvej 17, 8270 Højbjerg

CVR-nr. 33 36 26 25

Årsrapport

1. juni 2019 - 31. maj 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. oktober 2020.

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juni 2019 - 31. maj 2020	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højbjerg, den 20. oktober 2020

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 2019 - 31. maj 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020 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 20. oktober 2020

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 10. 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 142.541 kr. mod 372.144 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -579.976 kr. mod 339.017 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Resultatet er påvirket af udviklingen i den associerede virksomhed, der er påvirket af Coronakrisen, som har medført omsætningstab og opbremsning i kundernes nyinvesteringer. Kapitalandelen og tilgodehavender hos denne er derfor nedskrevet og indregnet uden værdi.

Selskabets kapitalejer har indtil udgangen af regnskabsåret 2020/21 tilkendegivet, ikke at ville kræve sit nuværende mellemværende indfriet før selskabets likviditet tillader det, således at selskabet løbende kan honorere sine forpligtelser.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Udbruddet af Coronavirus (Covid-19) påvirker selskabets markeder. Det er vanskeligt at forudsige effekten heraf, men det er ledelsens vurdering, at udbruddet vil medføre økonomiske konsekvenser for det kommende regnskabsår dog uden at være en direkte trussel mod virksomhedens eksistens.

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 samt tab på debitorer.

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 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 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.

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.

Associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver samt kapitalandele i associerede virksomheder 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 genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

<u>Note</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Bruttofortjeneste	142.541	372.144
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-24.585	-24.585
Resultat før finansielle poster	117.956	347.559
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	-472.220	-65.849
Andre finansielle indtægter	15.313	202.682
Nedskrivning af finansielle aktiver	-184.806	0
Øvrige finansielle omkostninger	-56.219	-130.328
Resultat før skat	-579.976	354.064
2 Skat af årets resultat	0	-15.047
Årets resultat	-579.976	339.017
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-234.720	-65.849
Overføres til overført resultat	0	404.866
Disponeret fra overført resultat	-345.256	0
Disponeret i alt	-579.976	339.017

Balance 31. maj

Aktiver		
Note	2020	2019
Anlægsaktiver		
3 Erhvervede licenser samt lignende rettigheder	18.439	43.024
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>18.439</u>	<u>43.024</u>
4 Kapitalandel i associeret virksomhed	0	472.220
5 Andre værdipapirer og kapitalandele	3.561.234	2.849.415
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.561.234</u>	<u>3.321.635</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>3.579.673</u>	<u>3.364.659</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	147.881	159.059
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	184.806
Tilgodehavende selskabsskat	40.952	0
Andre tilgodehavender	0	3.000
Tilgodehavender i alt	<u>188.833</u>	<u>346.865</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	466.946	478.455
Værdipapirer i alt	<u>466.946</u>	<u>478.455</u>
Likvide beholdninger	21.316	202.627
Omsætningsaktiver i alt	<u>677.095</u>	<u>1.027.947</u>
Aktiver i alt	<u>4.256.768</u>	<u>4.392.606</u>

Balance 31. maj

Passiver		
Note	2020	2019
Egenkapital		
Virksomhedskapital	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	234.720
Overført resultat	-3.713.878	-3.368.622
Egenkapital i alt	-3.633.878	-3.053.902
Gældsforpligtelser		
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	7.719.554	7.323.554
6 Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.719.554	7.323.554
Leverandører af varer og tjenesteydelser	51.301	22.801
Selskabsskat	0	19.210
Anden gæld	119.791	80.943
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	171.092	122.954
Gældsforpligtelser i alt	7.890.646	7.446.508
Passiver i alt	4.256.768	4.392.606
7 Eventualposter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indreværdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juni 2019	80.000	234.720	-3.368.622	-3.053.902
Resultatandel	0	-234.720	-345.256	-579.976
	80.000	0	-3.713.878	-3.633.878

Noter

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
1. Særlige poster		
Den associerede virksomhed er påvirket af Coronakrisen, hvorfor kapitalandelen og tilgodehavender er nedskrevet.		
Beløbene indgår i resultatopgørelsen under "Andre eksterne omkostninger" og "Nedskrivning af finansielle aktiver", og "Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed".		
	259.206	0
	702.353	0
	<u>961.559</u>	<u>0</u>
2. Skat af årets resultat		
Regulering af tidligere års skat	<u>0</u>	<u>15.047</u>
	<u>0</u>	<u>15.047</u>
3. Immaterielle anlægsaktiver		
		Erhvervede licenser samt lignende rettigheder
Kostpris primo		<u>122.925</u>
Kostpris ultimo		<u>122.925</u>
Af- og nedskrivninger primo		79.901
Årets afskrivninger		<u>24.585</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>104.486</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>18.439</u>

Noter

	31/5 2020	31/5 2019		
4. Kapitalandel i associeret virksomhed				
Kostpris primo	237.500	237.500		
Kostpris ultimo	237.500	237.500		
Opskrivninger primo	234.720	300.569		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-472.220	-65.849		
Opskrivninger ultimo	-237.500	234.720		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	472.220		
Associeret virksomhed:				
	Hjemsted	Ejerandel		
Polperro A/S	Haderslev	47,5 %		
5. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris primo	3.190.000	2.250.000		
Tilgang i årets løb	750.000	940.000		
Kostpris ultimo	3.940.000	3.190.000		
Nedskrivninger primo	-340.585	-247.801		
Årets nedskrivninger	-38.181	-92.784		
Nedskrivninger ultimo	-378.766	-340.585		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.561.234	2.849.415		
6. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt	Kortfristet	Langfristet	Restgæld
	31/5 2020	del af lang-	gæld	efter 5 år
	31/5 2020	fristet gæld	31/5 2020	31/5 2020
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	7.719.554	0	7.719.554	0
	7.719.554	0	7.719.554	0

7. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Baywatch ApS og Polperro A/S mellemværender med pengeinstitutter, der pr. 31. maj 2020 udviser gæld på henholdsvis 458 t.kr. og 5.265 t.kr.

Endvidere har selskabet stillet selvskyldnerkaution for Imbro Vækst - Aarhus Centrum A/S gæld til realkreditinstitutter, der overstiger en belåningsgrad på 60%, samt for SPI - Horsens A/S gæld til realkreditinstitutter. Kautitionerne er begrænset til henholdsvis maksimalt 328 t.kr. og 250 t.kr.