

# Poul Hejndorf ApS

Augustenborggade 22F, 11 th, 8000 Aarhus C

CVR-nr. 75 24 32 19

## Årsrapport

**2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. februar 2016.

---

Poul Hejndorf  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

|  | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                               |             |
| Ledelsespåtegning                                | 1           |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab  | 2           |
| <br>   |             |
| <b>Selskabsoplysninger</b>                       |             |
| Selskabsoplysninger                              | 3           |
| <br>   |             |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b> |             |
| Anvendt regnskabspraksis                         | 4           |
| Resultatopgørelse                                | 6           |
| Balance  | 7           |
| Noter  | 9           |

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Poul Hejndorf 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 27. januar 2016

**Direktion**

Poul Hejndorf

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

---

### **Til anpartshaverne i Poul Hejndorf ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Poul Hejndorf ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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 årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Etske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, 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 årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 27. januar 2016

### **Redmark**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

Lars Christensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Poul Hejndorf ApS  
Augustenborggade 22F, 11 th  
8000 Aarhus C

Telefon: 86260190

CVR-nr.: 75 24 32 19

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Poul Hejndorf

**Revisor**

Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Sommervej 31C  
8210 Aarhus V

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Poul Hejndorf ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler 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 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 på egenkapitalen.

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til dagsværdi. Værdiansættelsen foretages ud fra en afkastbaseret cash flow-model baseret på forventede fremtidige nettopengestrømme for en 5-årig periode samt en terminalperiode. Dagsværdien er endvidere korrigeret for netto-rentebærende gæld.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### 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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### Gældsforpligtelser

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

| <u>Note</u>                             | <u>2015</u>     | <u>2014</u>    |
|---|-----------------|----------------|
| <b>Bruttotab</b>                        | <b>-48.830</b>  | <b>-27.600</b> |
| Andre finansielle indtægter             | 191.548         | 357.782        |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger       | <u>-1.920</u>   | <u>-7.543</u>  |
| <b>Resultat før skat</b>                | <b>140.798</b>  | <b>322.639</b> |
| Skat af årets resultat                  | <u>-31.300</u>  | <u>-71.000</u> |
| <b>Årets resultat</b>                   | <b>109.498</b>  | <b>251.639</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b> |                 |                |
| Udbytte for regnskabsåret               | 600.000         | 200.000        |
| Overføres til overført resultat         | 0               | 51.639         |
| Disponeret fra overført resultat        | <u>-490.502</u> | <u>0</u>       |
| <b>Disponeret i alt</b>                 | <b>109.498</b>  | <b>251.639</b> |



## Balance 31. december

---

| <b>Aktiver</b>           |                                     | <u>2015</u>             | <u>2014</u>             |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u>              |                                     |                         |                         |
| <b>Anlægsaktiver</b>     |                                     |                         |                         |
| 3                        | Andre værdipapirer og kapitalandele | <u>5.082.945</u>        | <u>4.843.670</u>        |
|                          | Finansielle anlægsaktiver i alt     | <u>5.082.945</u>        | <u>4.843.670</u>        |
|                          | <b>Anlægsaktiver i alt</b>          | <b><u>5.082.945</u></b> | <b><u>4.843.670</u></b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b> |                                     |                         |                         |
|                          | Udskudte skatteaktiver              | <u>308.700</u>          | <u>340.000</u>          |
|                          | Tilgodehavender i alt               | <u>308.700</u>          | <u>340.000</u>          |
|                          | Likvide beholdninger                | <u>660.173</u>          | <u>958.275</u>          |
|                          | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>      | <b><u>968.873</u></b>   | <b><u>1.298.275</u></b> |
|                          | <b>Aktiver i alt</b>                | <b><u>6.051.818</u></b> | <b><u>6.141.945</u></b> |

## Balance 31. december

---

| <b>Passiver</b>                          |                         |                         |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u>                              | <u>2015</u>             | <u>2014</u>             |
| <b>Egenkapital</b>                       |                         |                         |
| 4 Virksomhedskapital                     | 240.000                 | 240.000                 |
| 5 Overført resultat                      | 5.134.399               | 5.624.901               |
| 6 Foreslået udbytte for regnskabsåret    | 600.000                 | 200.000                 |
| <b>Egenkapital i alt</b>                 | <b><u>5.974.399</u></b> | <b><u>6.064.901</u></b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                |                         |                         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 15.500                  | 15.500                  |
| Anden gæld                               | 61.919                  | 61.544                  |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt    | 77.419                  | 77.044                  |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>          | <b><u>77.419</u></b>    | <b><u>77.044</u></b>    |
| <b>Passiver i alt</b>                    | <b><u>6.051.818</u></b> | <b><u>6.141.945</u></b> |

## Noter

|  | <u>2015</u>      | <u>2014</u>      |
|--|------------------|------------------|
| <b>1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter</b>   |                  |                  |
| Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af formueadministration. |                  |                  |
| <b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>  |                  |                  |
| Andre finansielle omkostninger   | 1.920            | 7.543            |
|  | <u>1.920</u>     | <u>7.543</u>     |
| <b>3. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>  |                  |                  |
| Kostpris 1. januar 2015  | 3.335.221        | 3.335.425        |
| Tilgang i årets løb  | 699.804          | 12.064           |
| Afgang i årets løb   | -650.428         | -12.267          |
| <b>Kostpris 31. december 2015</b>  | <u>3.384.597</u> | <u>3.335.222</u> |
| Opskrivninger 1. januar 2015   | 1.508.447        | 1.184.111        |
| Årets opskrivninger  | 189.901          | 324.337          |
| <b>Opskrivninger 31. december 2015</b>   | <u>1.698.348</u> | <u>1.508.448</u> |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>   | <u>5.082.945</u> | <u>4.843.670</u> |
| <b>4. Virksomhedskapital</b>   |                  |                  |
| Virksomhedskapital 1. januar 2015  | 240.000          | 240.000          |
|  | <u>240.000</u>   | <u>240.000</u>   |
| <b>5. Overført resultat</b>  |                  |                  |
| Overført resultat 1. januar 2015   | 5.624.901        | 5.573.262        |
| Årets overførte overskud eller underskud   | -490.502         | 51.639           |
|  | <u>5.134.399</u> | <u>5.624.901</u> |

## Noter

---

|   | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>6. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b> |                   |                   |
| Udbytte 1. januar 2015                        | 200.000           | 200.000           |
| Udloddet udbytte                              | -200.000          | -200.000          |
| Udbytte for regnskabsåret                     | <u>600.000</u>    | <u>200.000</u>    |
|   | <b>600.000</b>    | <b>200.000</b>    |