
Sejbæk Holding ApS

c/o ProActive A/S, Rosenørns Allé 1, 1970
Frederiksberg C

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 21 35 64 33

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 6/6 2016

Max Sejbæk
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Sejbæk Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 6. juni 2016

Direktion

Max Sejbæk
adm. direktør

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Sejbæk Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sejbæk Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver 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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 6. juni 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Niels Henrik B. Mikkelsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Sejbæk Holding ApS
c/o ProActive A/S
Rosenørns Allé 1
1970 Frederiksberg C

CVR-nr.: 21 35 64 33
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Frederiksberg

Direktion

Max Sejbæk

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Sejbæk Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier og andre kapitalandele, investere i værdipapirer, gældsbreve samt andre dermed forbundne aktiviteter.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 801.972, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 14.654.750.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Nettoomsætning		31.702	244.688
Andel af overskud i associerede virksomheder	1	832.682	-892.522
Andre eksterne omkostninger		-198.428	-79.211
Bruttoresultat		665.956	-727.045
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		0	-250.000
Resultat før finansielle poster		665.956	-977.045
Andre finansielle indtægter	2	195.154	378.644
Andre finansielle omkostninger	3	-28.856	-239.986
Resultat før skat		832.254	-838.387
Skat af årets resultat	4	-30.282	-74.505
Årets resultat		801.972	-912.892

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	762.222	-892.522
Overført resultat	-61.450	-120.170
	801.972	-912.892

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Investeringsejendomme		0	6.100.000
Materielle anlægsaktiver		0	6.100.000
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	10.588.903	9.807.218
Finansielle anlægsaktiver		10.588.903	9.807.218
Anlægsaktiver		10.588.903	15.907.218
Andre tilgodehavender		2.056.116	1.551.304
Tilgodehavender		2.056.116	1.551.304
Værdipapirer	6	2.936.027	2.756.397
Likvide beholdninger		8	5.295
Omsætningsaktiver		4.992.151	4.312.996
Aktiver		15.581.054	20.220.214

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		9.749.040	8.986.818
Overført resultat		4.679.510	4.740.960
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
Egenkapital	7	14.654.750	13.952.578
Gæld til realkreditinstitutter		0	5.080.000
Langfristede gældsforpligtelser		0	5.080.000
Bankgæld		714.211	960.966
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	31.550
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.500	13.465
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		72.854	0
Selskabsskat		99.793	178.612
Anden gæld		26.946	3.043
Kortfristede gældsforpligtelser		926.304	1.187.636
Gældsforpligtelser		926.304	6.267.636
Passiver		15.581.054	20.220.214
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter	9		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	781.685	0
Andel af underskud i associerede virksomheder	0	-892.522
Udbytte	50.997	0
	<u>832.682</u>	<u>-892.522</u>
2 Andre finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	195.154	378.644
	<u>195.154</u>	<u>378.644</u>
3 Andre finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	28.856	239.986
	<u>28.856</u>	<u>239.986</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	28.083	74.505
Regulering af skat vedrørende tidligere år	2.199	0
	<u>30.282</u>	<u>74.505</u>

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	839.863	810.553
Tilgang i årets løb	0	29.310
Kostpris 31. december	<u>839.863</u>	<u>839.863</u>
Værdireguleringer 1. januar	8.967.355	9.859.877
Årets resultat	781.685	-892.522
Værdireguleringer 31. december	<u>9.749.040</u>	<u>8.967.355</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>10.588.903</u>	<u>9.807.218</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
ProActive Holding					
2008 A/S	Frederiksberg	1.049.032	31,5%	33.203.342	2.463.355
Pure Wine ApS	Frederiksberg	80.000	50%	259.555	11.456

6 Værdipapirer

Aktier	190.015	129.800
Obligationer	192.659	191.712
Investeringsbeviser	2.421.327	2.322.859
Andre Værdipapirer	<u>132.026</u>	<u>112.026</u>
	<u>2.936.027</u>	<u>2.756.397</u>

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	8.986.818	4.740.960	99.800	13.952.578
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800
Årets resultat	0	762.222	-61.450	101.200	801.972
Egenkapital 31. december	125.000	9.749.040	4.679.510	101.200	14.654.750

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2015.

9 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Max Sejbæk

Eneanpartshaver

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Sejbæk Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Rækkefølgen af resultatopgørelsens poster afviger fra årsregnskabslovens skemakrav, idet den er tilpasset karakteren af selskabets aktivitet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Huslejeindtægter indregnes lineært i lejeperioden.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

Regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Investerings ejendomme

Investerings ejendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investerings ejendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte investeringsejendomme omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investerings ejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under Værdipapirer og kapitalandele, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.