



## Sebelin Holding ApS

Hyltebjerg Alle 84  
2720 Vanløse

CVR-nr 25 49 16 37

## ÅRSRAPPORT 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 13/3 2017

Dirigent (Underskrift)

Dirigent (Blok bogstaver)



## Indholdsfortegnelse

### **Påtegninger**

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4

### **Virksomhedsoplysninger mv.**

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7

### **Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016**

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14



## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Sebelin Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

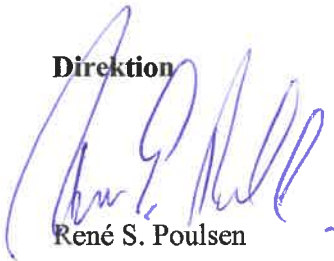
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vanløse, den 10. marts 2017

**Direktion**



René S. Poulsen



## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Sebelin Holding ApS

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Sebelin Holding ApS for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Selskabets ledelse 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 selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Allerød, den 10. marts 2017

Nejstgaard & Vetlov  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr 12 86 86 93

Henrik Broe  
Statsautoriseret revisor



---

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Sebelin Holding ApS  
Hyltebjerg Alle 84  
2720 Vanløse

E-mail: [cafe-rene@hotmail.com](mailto:cafe-rene@hotmail.com)

CVR-nr: 25 49 16 37

Stiftet: 22. juni 2000

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

### Direktion

René S. Poulsen

### Revisor

Nejstgaard & Vetlov  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Gydevang 39-41  
3450 Allerød



## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at fungere som holdingselskab for Café René ApS.

### Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets datterselskab Café René ApS har haft et vanskeligt år grundet byggeriet ved Scala og opgravning af Axeltorv.

Årets resultat udgør t.kr. -97, hvilket ikke er tilfredsstillende, omend forventeligt grundet datterselskabets dårlige år.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på t.kr. 216 og en egenkapital på t.kr. -326. Egenkapitalen forventes reableret igennem indtjening i koncernen.

### Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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



## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten for Sebelin Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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

#### 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af regnskabsposten ”andre eksterne omkostninger”.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

#### Resultat af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede og associerede virksomheders resultater efter skat.





## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

## BALANCEN

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.



## Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af nye tilknyttede og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdier på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Se nedenfor for beskrivelse af goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwillen er knyttet til.

### Andre værdipapirer

Andre værdipapirer og kapitalandele, som består af værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, indregnes til Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### 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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



## Resultatopgørelse

1. oktober - 30. september

Note	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	<b>-10.346</b>	<b>-10</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-441
Indtægter af andre kapitalandele mv.	18.951	30
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-677	3
Andre finansielle omkostninger	-20.536	-25
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>-12.608</b>	<b>-443</b>
1 Skat af årets resultat	-84.564	-165
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-97.172</b>	<b>-608</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Overført resultat	-97.172	-608
<b>DISPONERET I ALT</b>	<b>-97.172</b>	<b>-608</b>



**Balance 30. september**  
**AKTIVER**

Note	2016 kr.	2015 tkr.
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	193.016	238
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>193.016</b>	<b>238</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>193.016</b>	<b>238</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	22.995	0
Udskudt skatteaktiv	0	99
<b>Tilgodehavender</b>	<b>22.995</b>	<b>99</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>22.995</b>	<b>99</b>
<b>AKTIVER</b>	<b>216.011</b>	<b>337</b>



**Balance 30. september**  
**PASSIVER**

Note	2016 kr.	2015 tkr.
Virksomhedskapital	125.000	125
Overført resultat	-450.623	-353
<b>3 EGENKAPITAL</b>	<b>-325.623</b>	<b>-228</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	1
Anden gæld	541.634	564
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>541.634</b>	<b>565</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE (KORT- OG LANGFRISTET)</b>	<b>541.634</b>	<b>565</b>
<b>PASSIVER</b>	<b>216.011</b>	<b>337</b>

4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser



## Noter

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Regulering af udskudt skat	99.000	165
Regulering af tidligere års skat	-14.436	0
	<b>84.564</b>	<b>165</b>
	<b>2016 kr.</b>	<b>2015 tkr.</b>
<b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober 2015	2.481.229	4.190
Afgang	0	-1.709
	<b>2.481.229</b>	<b>2.481</b>
Op- og nedskrivninger 1. oktober 2015	-2.481.229	-3.639
Årets resultatandele	-238.906	-432
Værdiregulering i året	238.906	2
Tilbageførte op- og nedskrivninger på afhændede kapitalandele	0	1.588
	<b>-2.481.229</b>	<b>-2.481</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, hjemsted, ejerandel, egenkapital:

Café René ApS, København V, 75 %, kr. -321.102.



## Noter

	1/10 2015	Forslag til resultatdisponering	30/9 2016
<b>3 Egenkapital</b>			
Anpartskapital	125.000	0	125.000
Overført resultat	-353.451	-97.172	-450.623
	<b>-228.451</b>	<b>-97.172</b>	<b>-325.623</b>

#### 4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

#### 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskaber har indgået leasingaftaler, hvor den årlige leasingudgift udgør 111 t.kr. og en restleasingperiode på op til 30 måneder. Restforpligtelsen udgør t.kr. 277.

Selskabet har stillet solidarisk selvskyldner kaution for datterselskabets forpligtelser overfor Danske Bank.

Der er herudover ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser i selskabet.