

Sibast Holding ApS
Rundholtsvej 28, 15. 2., 2300 København S

Årsrapport for
2015

CVR-nr. 27 23 37 16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. maj 2016.

Claus Sibast
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Ledelsesberetning

- 3 Selskabsoplysninger
- 4 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Resultatopgørelse
- 11 Balance
- 13 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Sibast Holding 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 4. maj 2016

Direktion

Claus Sibast

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Sibast Holding ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for Sibast Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke 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.

Risskov, den 4. maj 2016

Martinsen Aarhus

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 16 17 04 45

Kaj Kromann Laschewski
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Sibast Holding ApS
Rundholtsvej 28, 15. 2.
2300 København S

CVR-nr.: 27 23 37 16
Stiftet: 1. juli 2003
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Claus Sibast

Revisor

Martinsen Aarhus
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Voldbjergvej 16, 2. sal
8240 Risskov

Dattervirksomhed

ITVentor ApS, København

Associeret virksomhed

PopTube Denmark ApS, København

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 4. maj 2016, på sel ska bets
adresse.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at investere i vindmøller og hermed beslægtet virksomhed, investering i aktier, anpartar og værdipapirer, køb og salg af fast ejendom i indog udland samt hermed beslægtet virksomhed, herunder udlejning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 1.137.001 mod 842.352 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 525.747 mod -344.609 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets resultat er påvirket af, at selskabet er udtrådt af international sambeskatning, ved ordinær genbeskatning, hvorved udskudt skat ikke er blevet realiseret.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sibast Holding 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.

Selskabet har valgt at førtidsimplementere reglerne om ivesteringsejendomme jf. opdateret årsregnskabslov.

Praksis er beskrevet nedenfor. Praksisændring ændrer ikke dette års tal eller sammenligninstal.

Årsrapporten er herudover 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og administration.

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme og hermed forbundne gældsforpligtelser til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

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.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Vindmølle	20 år
-----------	-------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Målingen sker ved anvendelse af en afkastbaseret model. Afkastsatserne (forrentningskravet) fastsættes ejendom for ejendom.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under "omkostninger vedrørende investeringsejendomme".

Anvendt regnskabspraksis

Investerings ejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdireguleringer af ejendomme".

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

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

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Sibast Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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 skatteaktivitet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdireguleringer af ejendomme".

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>
Bruttofortjeneste	1.137.001	842.352
Værdiregulering af investeringsejendomme	0	200.000
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-582.176	-933.253
Driftsresultat	554.825	109.099
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-185.292	-71.345
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-54.662	0
1 Andre finansielle indtægter	96.718	308.060
2 Øvrige finansielle omkostninger	-403.506	-705.868
Resultat før skat	8.083	-360.054
3 Skat af årets resultat	517.664	15.445
Årets resultat	525.747	-344.609
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	525.747	0
Disponeret fra overført resultat	0	-344.609
Disponeret i alt	525.747	-344.609

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.445.916	3.880.626
5	Investeringsejendomme	<u>4.260.355</u>	<u>10.921.229</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>7.706.271</u>	<u>14.801.855</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>7.706.271</u>	<u>14.801.855</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	185.137	209.663
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	51.193	256.469
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	5.338	0
	Andre tilgodehavender	63.462	76.938
	Periodeafgrænsningsposter	<u>12.605</u>	<u>13.687</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>317.735</u>	<u>556.757</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>751.441</u>	<u>2.530.472</u>
	Værdipapirer i alt	<u>751.441</u>	<u>2.530.472</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.015.177</u>	<u>342.388</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.084.353</u>	<u>3.429.617</u>
	Aktiver i alt	<u>10.790.624</u>	<u>18.231.472</u>

Balance 31. december

Passiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
8	Virksomhedskapital	125.000	125.000
9	Overført resultat	1.633.779	1.108.033
	Egenkapital i alt	<u>1.758.779</u>	<u>1.233.033</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>517.664</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>517.664</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	<u>5.325.537</u>	<u>10.521.122</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.325.537</u>	<u>10.521.122</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	693.625	691.660
	Gæld til pengeinstitutter	0	917.328
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	373.128	304.845
	Anden gæld	<u>2.639.555</u>	<u>4.045.820</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.706.308</u>	<u>5.959.653</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>9.031.845</u>	<u>16.480.775</u>
	Passiver i alt	<u>10.790.624</u>	<u>18.231.472</u>

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**12 Eventualposter**

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Andre finansielle indtægter		
Renter, pengeinstitutter	134	393
Aktieudbytte	37.114	242.087
Renteindtægter, lån/mlmreg ITVentor ApS	30.067	30.117
Gevinst på værdipapirer, der er omsætningsaktiver	25.936	35.463
Kursregulering af værdipapirer, der er omsætningsaktiver	3.467	0
	<u>96.718</u>	<u>308.060</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	403.506	705.868
	<u>403.506</u>	<u>705.868</u>
3. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-517.664	0
Regulering af tidligere års skat	0	-15.445
	<u>-517.664</u>	<u>-15.445</u>
4. Materielle anlægsaktiver		<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris primo		10.623.197
Kostpris ultimo		<u>10.623.197</u>
Af- og nedskrivninger primo		6.742.571
Årets afskrivninger		434.710
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>7.177.281</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>3.445.916</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5. Investeringsejendomme		
Kostpris primo	12.263.829	8.042.600
Tilgang i årets løb	39.126	4.221.229
Afgang i årets løb	<u>-8.042.600</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>4.260.355</u>	<u>12.263.829</u>
Regulering til dagsværdi primo	-1.342.600	-1.542.600
Korrektion af tidligere regulering til dagsværdi	0	200.000
Regulering til dagsværdi, afhændede aktiver	<u>1.342.600</u>	<u>0</u>
Regulering til dagsværdi ultimo	<u>0</u>	<u>-1.342.600</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>4.260.355</u>	<u>10.921.229</u>

Under hensyn til, at investeringsejendomme er handlet i 2014, har værdiansættelsen for 2015 taget udgangspunkt i handelsværdien, frem for afkastbaseret model.

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris primo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Kostpris ultimo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Ned- og afskrivninger primo	<u>-125.000</u>	<u>-125.000</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>-125.000</u>	<u>-125.000</u>

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Sibast Holding ApS
ITVentor ApS, København	100 %	-387.530	-185.292	0
		<u>-387.530</u>	<u>-185.292</u>	<u>0</u>

Noter

	31/12 2015	31/12 2014		
7. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Tilgang i årets løb	25.000	0		
Kostpris ultimo	25.000	0		
Årets nedskrivning	-25.000	0		
Nedskrivninger ultimo	-25.000	0		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Sibast Holding ApS
PopTube Denmark ApS, København	50 %	-59.324	-101.324	0
		-59.324	-101.324	0
8. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital primo			125.000	125.000
			125.000	125.000
9. Overført resultat				
Overført resultat primo			1.108.032	1.452.642
Årets overførte overskud eller underskud			525.747	-344.609
			1.633.779	1.108.033
10. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31/12 2015	Gæld i alt 31/12 2014
Gæld til realkreditinstitutter	693.625	2.551.000	6.019.162	11.212.782
	693.625	2.551.000	6.019.162	11.212.782

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut på 3.414 t.kr., er der stillet sikkerhed i vindmølle.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut på 2.605 t.kr., er der stillet sikkerhed i ejendommen på Rundholtsvej 28, 15, 1, 2300 København S.

12. Eventualposter

Eventualaktiver

Der er et ikke indregnet skatteaktiv på 642 t.kr. vedrørende skattemæssige underskud til fremførsel.

Sambeskatning

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