


Erling Sehested Holding ApS

Bredgade 23
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 28 13 23 01

Årsrapport for regnskabsåret 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 25. februar 2016



Erling Thomsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	3-4
 Selskabsoplysninger.....	 5
 Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Resultatopgørelse.....	6
Balance.....	7-8
Noter.....	9-10
Anvendt regnskabspraksis.....	11-13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapport for 1. januar - 31. december 2015 for Erling Sehested Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er direktionens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 18. februar 2016

Direktion

Erling Thomsen



Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Erling Sehested Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Erling Sehested Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Konklusion

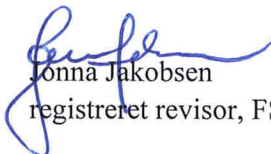
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Silkeborg, den 18. februar 2016

REVISORERNE HOSTRUPHUS

Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 20 56 04 95


Jonna Jakobsen
registreret revisor, FSR

Selskabsoplysninger

Selskabet

Erling Sehested Holding ApS
Bredgade 23
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 28 13 23 01
Stiftet: 5. maj 2003
Hjemstedskommune: Silkeborg
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Erling Thomsen

Revision

Revisorerne Hostruphus
Godkendt Revisionsaktieselskab
Hostrupgade 41
8600 Silkeborg

Pengeinstitut

Jyske Bank
Vestergade 8-10
8600 Silkeborg

Resultatopgørelse

Note	2015	2014
	kr.	kr.
	27.691	-68.953
BRUTTOFORTJENESTE		
1 Personalemkostninger	-120.000	-140.710
INDTJENINGSBIDRAG	<u>-92.309</u>	<u>-209.663</u>
Af- og nedskrivninger	-139.398	-392.036
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	<u>-231.707</u>	<u>-601.699</u>
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	101.289
3 Finansielle indtægter	555.469	619.898
4 Finansielle omkostninger	-85.430	-94.480
ÅRETS RESULTAT FØR SKAT	<u>238.333</u>	<u>25.008</u>
Skat af årets resultat	-42.238	28.582
ÅRETS RESULTAT	<u><u>196.095</u></u>	<u><u>53.590</u></u>
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	260.000	0
Udbytte for regnskabsåret	100.000	200.000
Overført resultat	-163.905	-146.410
Disponeret i alt	<u><u>196.095</u></u>	<u><u>53.590</u></u>

Balance

Note	<u>2015</u>	<u>2014</u>	
	kr.	kr.	
AKTIVER			
5	Investeringsejendomme	3.800.167	3.897.765
	Driftsmateriel og inventar	<u>120.361</u>	<u>162.161</u>
	Materielle anlægsaktiver	<u>3.920.528</u>	<u>4.059.926</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>6.291.428</u>	<u>6.585.087</u>
	Finansielle anlægsaktiver	<u>6.291.428</u>	<u>6.585.087</u>
	ANLÆGSAKTIVER	<u>10.211.956</u>	<u>10.645.013</u>
	Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>1.619</u>
	Tilgodehavender	<u>0</u>	<u>1.619</u>
	Likvide beholdninger	<u>285.539</u>	<u>93.373</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>285.539</u>	<u>94.991</u>
	AKTIVER	<u><u>10.497.494</u></u>	<u><u>10.740.005</u></u>

Noter

Note	2015 kr.	2014 kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	120.000	139.400
Øvrige personaleomkostninger	0	1.310
	<u>120.000</u>	<u>140.710</u>
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Fortjeneste ved salg af Ørstedsvvej 5 ApS	0	101.289
	<u>0</u>	<u>101.289</u>
3 Finansielle indtægter		
Indtægter af værdipapirer m.v., der er anlægsaktiver	555.469	619.898
	<u>555.469</u>	<u>619.898</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	37.576	39.760
	<u>37.576</u>	<u>39.760</u>
6 Egenkapital		
<i>Anpartskapital</i>		
Selskabskapital	125.000	250.000
Nedskrivning af kapital overført til overført resultat	0	-125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
<i>Overført resultat</i>		
Overførsel tidligere år	6.786.471	6.199.675
Overført resultat tidligere år overført ved fusion	0	-237.284
Overført fra overkurs	0	434.083
Overført fra anpartskapital	0	125.000
Overkurs ved salg af datterselskab	0	733.206
Nedskrivning af egenkapital ved fusion	0	-321.799
Overført årets resultat	-163.905	-146.410
	<u>6.622.565</u>	<u>6.786.471</u>
<i>Forslag til udbytte for regnskabsåret</i>		
Foreslået udbytte, primo	200.000	200.000
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-200.000	-200.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	200.000
	<u>100.000</u>	<u>200.000</u>

Noter

Note	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
7 Gæld til realkreditinstitutter		
Afdrag, der forfalder senere end 5 år	3.272.000	3.272.000
Afdrag, der forfalder om 1 til 4 år	0	0
<i>Langfristet del</i>	<u>3.272.000</u>	<u>3.272.000</u>
Afdrag, der forfalder inden for 1 år	0	0
	<u>3.272.000</u>	<u>3.272.000</u>
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		
9 Kontraktlige forpligtelser		
Ingen.		
10 Eventualforpligtelser		
Selskabet har givet sædvanlige pantsikkerhed for optagne lån i realkreditinstitutter. Selskabets direktør oplyser, at der ikke er andre forpligtelser.		

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage, samt sociale omkostninger og pension m.v. til selskabets personale. I posten er fratrukket eventuelle modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste omfatter andre eksterne omkostninger. Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører selskabets primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger og salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere eventuelle nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Finansielle poster

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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Anvendt regnskabspraksis

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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. Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid	Restværdi
Driftsmidler og inventar	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for udgiftsførsel af småaktiver omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens anskaffelsessum og direkte tilknyttede omkostninger. Investeringsjendomme måles herefter til kospris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger."

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelsen, 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 nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet og aktivgruppen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Finansielle anlægsaktiver måles til amortiseret kostpris, dog måles børsnoterede aktier til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskab- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Den udskudte 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser vedrørende investeringsejendomme værdisættes til dagsværdi.

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