

Selek Holding A/S
CVR-nr. 28311680
Troensevej 11
9220 Aalborg Øst

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.06.2016

Dirigent

Navn: Claus Petersson

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	10
Balance pr. 31.12.2015	11
Egenkapitalopgørelse for 2015	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Selek Holding A/S
Troensevej 11
9220 Aalborg Øst

CVR-nr.: 28311680

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Claus Petersson, formand
Stefan Hofmann

Direktion

Claus Petersson

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gøteborgvej 18
9200 Aalborg SV

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Selek Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 17.06.2016

Direktion

Claus Petersson

Bestyrelse

Claus Petersson
formand

Stefan Hofmann

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Selek Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Selek Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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, 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 vores konklusion.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Som følge af manglende revisionsbevis vedrørende lagerets tilstedeværelse i de indregnede kapitalandele i Selek Danmark ApS kan vi ikke opnå revisionsbevis for værdien af kapitalandele i Selek Danmark ApS. Kapitalandelen er indregnet med 5,5 mio. kr., hvoraf varelageret udgør 4,1 mio. kr. Vi tager derfor forbehold for kapitalandelens værdi.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Selskabets fortsatte drift er betinget af positiv indtjening samt opretholdelse af koncernens nuværende kreditfaciliteter. Det er ledelsens vurdering, at disse betingelser er til stede, og årsrapporten er derfor aflagt med fortsat drift for øje. For en nærmere beskrivelse af forholdet henvises til omtalen i note 1 i årsregnskabet

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 17.06.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peter Nørrevang
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at eje aktier, anpartar og andele i andre selskaber samt andre finansielle aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 7.476 t.kr. før skat. Årets resultat er påvirket negativt af resultater i dattervirksomheder med 7.196 t.kr. Underskuddet skyldes nedskrivninger i datterselskabet 3 S Company.

Selek Holding ApS kautionerer for tilknyttede selskaber. Selek Holding ApS' fortsatte drift er afhængig af at den øvrige koncern forbedrer indtjeningen, samt at koncernens nuværende kreditfaciliteter opretholdes. Det er ledelsens vurdering at koncernen i 2016 vil have positiv indtjening og at de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes, hvorfor ledelsen har aflagt regnskabet efter forudsætningen om fortsat drift.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 20 år.

Anvendt regnskabspraksis

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 10 år.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Udsudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udsudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til underbalancer i datterselskaber.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttotab		(112.765)	(6.775)
Af- og nedskrivninger		0	(2.574)
Driftsresultat		(112.765)	(9.349)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(7.196.442)	680.224
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	(2.844.550)
Andre finansielle indtægter		1.280	2.563
Andre finansielle omkostninger		(167.878)	(26.058)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(7.475.805)	(2.197.170)
Skat af ordinært resultat		113.707	12.594
Årets resultat		<u>(7.362.098)</u>	<u>(2.184.576)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		822.872	(4.261.643)
Overført resultat		(8.184.970)	2.077.067
		<u>(7.362.098)</u>	<u>(2.184.576)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	2	<u>0</u>	<u>0</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.182.589	12.248.387
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>6.182.589</u>	<u>12.248.387</u>
Anlægsaktiver		<u>6.182.589</u>	<u>12.248.387</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	144.107
Andre tilgodehavender		0	7.000
Tilgodehavende selskabsskat		53.355	363.959
Tilgodehavender		<u>53.355</u>	<u>515.066</u>
Likvide beholdninger		<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Omsætningsaktiver		<u>103.355</u>	<u>565.066</u>
Aktiver		<u><u>6.285.944</u></u>	<u><u>12.813.453</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	4	1.925.000	1.925.000
Overkurs ved emission		0	2.845.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	(739.161)
Overført overskud eller underskud		<u>(9.869.351)</u>	<u>(4.529.341)</u>
Egenkapital		<u>(7.944.351)</u>	<u>(498.502)</u>
Udskudt skat		0	31.708
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		<u>1.214.395</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.214.395</u>	<u>31.708</u>
Ansvarlig lånekapital		2.333.334	0
Bankgæld		<u>0</u>	<u>700.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser	5	<u>2.333.334</u>	<u>700.000</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	659.870	1.200.000
Bankgæld		903.052	732.399
Leverandører af varer og tjenesteydelser		105.000	18.162
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.633.955	9.945.809
Skyldig selskabsskat		47.355	350.543
Anden gæld		<u>333.334</u>	<u>333.334</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>10.682.566</u>	<u>12.580.247</u>
Gældsforpligtelser		<u>13.015.900</u>	<u>13.280.247</u>
Passiver		<u>6.285.944</u>	<u>12.813.453</u>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.925.000	2.845.000	(739.121)	(4.529.381)	(498.502)
Kapitalforhøjelse	0	(2.845.000)	0	2.845.000	0
Valutakursreguleringer	0	0	(83.751)	0	(83.751)
Årets resultat	0	0	822.872	(8.184.970)	(7.362.098)
Egenkapital ultimo	1.925.000	0	0	(9.869.351)	(7.944.351)

Noter

1. Going concern

Selek Holding ApS kautionerer for tilknyttede selskaber. Selek Holding ApS' fortsatte drift er afhængig af at den øvrige koncern forbedrer indtjeningen, samt at koncernens nuværende kreditfaciliteter opretholdes. Det er ledelsens vurdering at koncernen i 2016 vil have positiv indtjening og at de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes, hvorfor ledelsen har aflagt regnskabet efter forudsætningen om fortsat drift.

	Erhvervede immaterielle anlægsakti- ver kr.
2. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	18.000
Afgange	(18.000)
Kostpris ultimo	0
Af- og nedskrivninger primo	(18.000)
Tilbageførsel ved afgange	18.000
Af- og nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0
	Kapitalandele i tilknyttede virksom- heder kr.
3. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	16.740.486
Kostpris ultimo	16.740.486
Opskrivninger primo	(4.492.099)
Valutakursreguleringer	(83.751)
Andel af årets resultat	(7.196.442)
Andre reguleringer	1.214.395
Opskrivninger ultimo	(10.557.897)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.182.589

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Dattervirksomheder:			
3 S Company ApS	Aalborg	ApS	100,00
Selek Invest ApS	Aalborg	ApS	100,00
Selek Norge AS	Ottestad, Norge	AS	100,00
Selek Danmark ApS	Aalborg	ApS	100,00
Selek Sweden AB	Göteborg, Sve- rige	AB	100,00

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
4. Virksomhedskapital			
Ordinære anparter	770	1.000,00	770.000
Kapitalforhøjelse 2014	1.155	1.000,00	1.155.000
	1.925		1.925.000

	<u>Forfald inden 12 måneder 2014 kr.</u>	<u>Forfald inden 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015 kr.</u>
5. Langfristede gældsforpligtelser			
Ansvarlig lånekapital	0	0	2.333.334
Bankgæld	1.200.000	659.870	0
	1.200.000	659.870	2.333.334

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skatteovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede sel-skaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, roy-alties og udbytter for disse selskaber.

Noter

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er pantsat anparter i dattervirksomhederne Selek Invest ApS, Selek Danmark ApS, 3 S Company A/S, Selek Sweden AB og Selek Norge AS.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for dattervirksomhedernes gæld til pengeinstitut.