

# Sejling Holding ApS

Hostrupgade 41  
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 30 80 85 92

---

## Årsrapport for regnskabsåret 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 26. februar 2018

---

Jan Sejling CLausen  
dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning.....	2
Selskabsoplysninger.....	3
Ledelsesberetning.....	4
<b>Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017</b>	
Resultatopgørelse.....	5
Balance.....	6-7
Noter.....	8
Anvendt regnskabspraksis.....	9-11

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapport for 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Sejling 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. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Selskabet opfylder årsregnskabslovens betingelser for ikke at blive revideret.

Silkeborg, den 22. januar 2018

## Direktion

Jan Sejling Clausen

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

Sejling Holding ApS  
Hostrupsgade 41  
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 30 80 85 92  
Stiftet: 17. august 2007  
Hjemstedskommune: Silkeborg  
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

## Direktion

Jan Sejling Clausen

## Associerede selskaber

JP Finans ApS, Silkeborg (50%)  
SCR Udlejning ApS, Silkeborg (50%)  
Revisorerne Hostruphus Reg. A/S, Silkeborg (14,28%)  
Dybdal & Sejling Erhvervsservice ApS, Silkeborg (50%)

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

# Ledelsesberetning

## **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter er i lighed med tidligere år investeringsvirksomhed.

## **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

## **Begivenheder efter balancedagen**

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

## **Den forventede udvikling**

Der forventes en nedgang i resultatet.

# Resultatopgørelse

Note	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	-34.909	-38.491
Af- og nedskrivninger	<u>-34.687</u>	<u>-34.687</u>
<b>RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT</b>	-69.596	-73.178
1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-317.033	358.756
2 Finansielle indtægter	1.208.113	471.572
3 Finansielle omkostninger	<u>-29.800</u>	<u>-40.026</u>
<b>ÅRETS RESULTAT FØR SKAT</b>	791.684	717.123
Skat af årets resultat	4.379	15.841
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<u><u>796.063</u></u>	<u><u>732.964</u></u>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	500.000	300.000
Overført resultat	<u>296.063</u>	<u>432.964</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<u><u>796.063</u></u>	<u><u>732.964</u></u>

# Balance

Note	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
<b>AKTIVER</b>		
Driftsmateriel og inventar	69.376	104.063
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<u>69.376</u>	<u>104.063</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	3.242.732	3.559.765
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<u>3.242.732</u>	<u>3.559.765</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<u>3.312.108</u>	<u>3.663.828</u>
Tilgodehavende hos associerede virksomheder	1.262.423	1.169.038
Andre tilgodehavender	21.611	128.960
Udskudt skatteaktiv	50.332	45.953
<b>Tilgodehavender</b>	<u>1.334.366</u>	<u>1.343.951</u>
<b>Likvide beholdninger</b>	<u>110</u>	<u>110</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<u>1.334.476</u>	<u>1.344.061</u>
<b>AKTIVER</b>	<u><u>4.646.584</u></u>	<u><u>5.007.889</u></u>

# Balance

Note	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
<b>PASSIVER</b>		
Anpartskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.036.607	2.036.607
Overført resultat	1.914.671	1.618.608
Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	300.000
4 <b>EGENKAPITAL</b>	<u>4.576.278</u>	<u>4.080.215</u>
Gæld til associerede virksomheder	70.270	770.470
Anden gæld	36	157.203
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<u>70.306</u>	<u>927.673</u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<u>70.306</u>	<u>927.673</u>
<b>PASSIVER</b>	<u>4.646.584</u>	<u>5.007.889</u>
5 Eventualforpligtelser		



# Noter

Note	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
<b>1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Resultat af JP Finans ApS	-595.022	151.188
Resultat af Revisorerne Hostruphus A/S	277.989	207.568
	<u>-317.033</u>	<u>358.756</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.208.113	471.299
Andre finansielle indtægter	0	273
	<u>1.208.113</u>	<u>471.572</u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	29.800	40.026
	<u>29.800</u>	<u>40.026</u>
<b>4 Egenkapital</b>		
<i>Anpartskapital</i>		
Selskabskapital	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
<i>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</i>		
Opskrivningsshenlæggelser	2.036.607	2.036.607
	<u>2.036.607</u>	<u>2.036.607</u>
<i>Overført resultat</i>		
Overførsel tidligere år	1.618.608	1.185.644
Overført årets resultat	296.063	432.964
	<u>1.914.671</u>	<u>1.618.608</u>
<i>Forslag til udbytte for regnskabsåret</i>		
Foreslået udbytte, primo	300.000	300.000
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-300.000	-300.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	300.000
	<u>500.000</u>	<u>300.000</u>
<b>5 Eventualforpligtelser</b>		
Selskabet kautionere kr. 750.000 for mellemværendet med Jyske Bank.		
Selskabet kautionere kr. 2.140.000 for mellemværendet med Nykredit Bank.		

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler for klasse C-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

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste omfatter andre eksterne omkostninger. Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører selskabets primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger 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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### 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.

# Anvendt regnskabspraksis

## 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.

### 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 med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill).

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet for året med fradrag af afskrivninger af goodwill under posten "Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder".

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 ejerselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har modervirksomheden et tilgodehavende hos den pågældende virksomhed, nedskrives tilgodehavendet med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, idet omfang der er en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække associerede virksomheders underbalance.

# Anvendt regnskabspraksis

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der 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.

## 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

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

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

# Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

## Jan Sejling Clausen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-224304764480

IP: 92.246.12.100

2018-03-01 09:49:31Z

NEM ID 

## Jan Sejling Clausen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-224304764480

IP: 92.246.12.100

2018-03-01 09:49:31Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: PWKQG-PADBA-NKEJX-P717T-MEF5H-PA40U

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>