

SEJLING HOLDING ApS

Stagehøjvej 22
8600 Silkeborg

Årsrapport
1. oktober 2018 - 30. september 2019

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

11/03/2020

Rene Sejling
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

| | |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger | 3 |
|------------------------------|---|

Ledelsesberetning

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsesberetning | 4 |
|-------------------------|---|

Årsregnskab

| | |
|--------------------------------|----|
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Noter | 11 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

SEJLING HOLDING ApS
Stagehøjvej 22
8600 Silkeborg

CVR-nr: 30808592

Regnskabsår: 01/10/2018 - 30/09/2019

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 fremgang i resultatet.

Ledelsen anser betingelserne for at udelade revision for opfyldt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse Bvirksomheder 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

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

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.

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. Der afskrives ikke på udlejningsejendommen.

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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

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

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

Resultatopgørelse 1. okt. 2018 - 30. sep. 2019

| | Note | 2018/19 kr. | 2017/18 kr. |
|---|------|----------------|----------------|
| Bruttofortjeneste/Bruttotab | | 14.676 | -42.951 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | | 0 | 15.624 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 14.676 | -27.327 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 88.574 | 3.639 |
| Andre finansielle indtægter | | 63.090 | 121.044 |
| Andre finansielle omkostninger | | -144.128 | -112.920 |
| Ordinært resultat før skat | | 22.212 | -15.564 |
| Skat af årets resultat | | -19.467 | 5.110 |
| Årets resultat | | 2.745 | -10.454 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | | 0 | 0 |
| Overført resultat | | 2.745 | -10.454 |
| I alt | | 2.745 | -10.454 |

Balance 30. september 2019

Aktiver

| | Note | 2018/19 kr. | 2017/18 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Grunde og bygninger | | 1.995.000 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | | 1.995.000 | 0 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 1.519.944 | 1.419.623 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | | 1.519.944 | 1.419.623 |
| Anlægsaktiver i alt | | 3.514.944 | 1.419.623 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 1.175.000 | 1.404.313 |
| Udskudte skatteaktiver | | 35.975 | 55.442 |
| Tilgodehavende skat | | 3.476 | 2.796 |
| Andre tilgodehavender | | 139.665 | 144.665 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 0 | 4.120 |
| Tilgodehavender i alt | | 1.354.116 | 1.611.336 |
| Værdipapirer og kapitalandele i alt | | | 928.894 |
| Likvide beholdninger | | 1.680.147 | 157.263 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 3.034.263 | 2.697.493 |
| Aktiver i alt | | 6.549.207 | 4.117.116 |

Balance 30. september 2019

Passiver

| | Note | 2018/19 kr. | 2017/18 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Registreret kapital mv. | 1 | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | | 3.943.569 | 3.940.824 |
| Forslag til udbytte | | 0 | 0 |
| Egenkapital i alt | | 4.068.569 | 4.065.824 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 1.510.000 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | | 1.510.000 | 0 |
| Gældsforpligtelser til associerede virksomheder | | 489.055 | 455 |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring | | 481.583 | 50.837 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 970.638 | 51.292 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 2.480.638 | 51.292 |
| Passiver i alt | | 6.549.207 | 4.117.116 |

Noter

1. Registreret kapital mv.

Aktie-/anpartskapitalen består af 125.000 anparter a 1 kr. Aktierne/anparterne er ikke opdelt i klasser.

| | kr. |
|--|----------------|
| Ændringer i aktiekapitalen de seneste fem regnskabsår: | |
| Anpartskapital 01.10.2019. | 125.000 |
| Kapitaludvidelse | 0 |
| Aktie-/anpartskapital ultimo | 125.000 |

2. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet kautionere kr. 750.000 for mellemværende med Jyske Bank.
Selskabet kautionere kr. 2.140.000 for mellemværendet med Nykredit Bank.

3. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, kr. 1.510.000, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2019 udgør kr. 1.995.000.

4. Information om gennemsnitligt antal ansatte

| | 2018/19 |
|------------------------------------|----------------|
| Gennemsnitligt antal ansatte | 1 |

Selskabets ansatte omfatter alene selskabets direktør, der i årsregnskabslovens forstand vurderes ansat. I Selskabslovens forstand er der ikke tale om et ansættelsesforhold, hvorfor der ikke er nogen personaleudgifter i årsrapporten.