

# Deloitte.

Deloitte  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556  
City Tower, Værkmestergade 2  
8000 Aarhus C

Telefon 89 41 41 41  
Telefax 89 41 42 43  
www.deloitte.dk

## **Sivholm Holding ApS**

Ketting Parkvej 42

8462 Harlev J

CVR-nr. 32468772

**Årsrapport 01.10.2015 -  
30.09.2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19.12.2016

**Dirigent**



Navn: Thomas Sønderby Sivholm

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Resultatopgørelse for 2015/16	5
Balance pr. 30.09.2016	6
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	10

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Sivholm Holding ApS

Ketting Parkvej 42

8462 Harlev J

CVR-nr.: 32468772

Stiftet: 23.09.2009

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

### **Direktion**

Thomas Sønderby Sivholm, direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for Sivholm Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

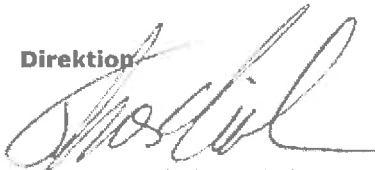
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Harlev J, den 19.12.2016

Direktion



Thomas Sønderby Sivholm  
direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Sivholm Holding ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sivholm Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, 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.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

Aarhus, den 19.12.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Henrik Vedel

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at eje anparter i TEP Holding ApS.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har for regnskabsåret 2015/16 opnået et resultat på 720 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Selskabet forventer ligeledes et tilfredsstillende resultat for det næstkommende år.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Andre eksterne omkostninger		(8.650)	(5.243)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(8.650)</b>	<b>(5.243)</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		721.689	71.913
Andre finansielle indtægter		15.078	29.331
Andre finansielle omkostninger		(7.665)	(16.010)
<b>Årets resultat</b>		<b>720.452</b>	<b>79.991</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		100.112	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		98.950	0
Overført resultat		521.390	79.991
		<b>720.452</b>	<b>79.991</b>

**Balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		705.137	33.104
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	1	<u>705.137</u>	<u>33.104</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>705.137</u>	<u>33.104</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		200.000	270.000
<b>Tilgodehavender</b>		<u>200.000</u>	<u>270.000</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		533	2.814
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<u>533</u>	<u>2.814</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>39.953</u>	<u>9.819</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>240.486</u>	<u>282.633</u>
<b>Aktiver</b>		<u>945.623</u>	<u>315.737</u>



**Balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		572.525	51.135
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>100.112</u>	<u>0</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>797.637</u></b>	<b><u>176.135</u></b>
Anden gæld		<u>147.986</u>	<u>139.602</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>147.986</u></b>	<b><u>139.602</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>147.986</u></b>	<b><u>139.602</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>945.623</u></b>	<b><u>315.737</u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	2		

## Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført over- skud eller un- derskud kr.	Foreslået eks- traordinært ud- bytte kr.	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret kr.
Egenkapital primo	125.000	51.135	0	0
Udbetalt ekstraor- dinært udbytte	0	0	(98.950)	0
Årets resultat	<u>0</u>	<u>521.390</u>	<u>98.950</u>	<u>100.112</u>
<b>Egenkapital ul- timo</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>572.525</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>100.112</u></b>
				<b>I alt</b>
				<b><u>kr.</u></b>
Egenkapital primo				176.135
Udbetalt ekstraordinært udbytte				(98.950)
Årets resultat				<u>720.452</u>
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b><u>797.637</u></b>

## Noter

	<b>Kapitalan- dele i asso- cierede virksomhe- der kr.</b>
<b>1. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	33.104
Tilgange	<u>672.033</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<u><b>705.137</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u><b>705.137</b></u>

	<b>Hjemsted</b>	<b>Rets- form</b>	<b>Ejer- andel %</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
TEP Holding ApS	Farvskov	ApS	33,3

### **2. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser** **Sikkerhedsstillelser over for associerede virksomheder**

Virksomheden har stillet ubegrænset selvskyldnerkaution for den associerede virksomhed, TEP Holding ApS' gæld til virksomhedens bankforbindelse. Bankgælden i den associerede virksomhed udgør pr. 30.09.2016: 2.808 t. kr.

Virksomheden har stillet ubegrænset selvskyldnerkaution for den associerede virksomhed, Østjysk Vinforsyning ApS' gæld til virksomhedens bankforbindelse. Bankgælden i den associerede virksomhed udgør pr. 30.09.2016: 9.995 t. kr.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger mv.

#### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter fra de enkelte associerede virksomheder.

#### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos associerede virksomheder, udbytter samt gevinst ved salg af kapitalandele i associerede virksomheder.

#### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renter til pengeinstitut, samt nettokurstab vedrørende værdipapirer.

### Balancen

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Tilgodehavender**

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

### **Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)**

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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