

SILLESEN HOLDING ApS

Skjoldsgade 11
6700 Esbjerg

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

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

16/09/2016

Niels Thomas Sillesen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	11
-------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden SILLESEN HOLDING ApS
 Skjoldsgade 11
 6700 Esbjerg

 CVR-nr: 32569641
 Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

Revisor GoAudit Revisionsanpartsselskab
 Ny Adelgade 5, 3 th
 1104 København K
 DK Danmark

 CVR-nr: 37205907
 P-enhed: 1020870970

Ledespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for Sillesen Holding ApS for 2015, omfattende perioden 1. januar – 31. december 2015.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens regler for regnskabsklasse B. Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 16/09/2016

Direktion

Niels Thomas Sillesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i SILLESEN HOLDING ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SILLESEN HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 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 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 handlinger 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som anført i ledelsesberetningen og noterne er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at kreditfaciliteterne i visse underliggende virksomheder kan opretholdes og udvides i takt med finansieringsbehovet idet selskabet har kautioneret for bankgæld i tilknyttede virksomheder, hvorfor der kan opstå usikkerhed omkring den fortsatte drift såfremt disse kautioner måtte blive realiseret.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Det er konstateret, at der ikke er foretaget rettidig indberetning af moms i løbet af året, hvilket er i strid med gældende momslovgivning, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Ledelsen har efterfølgende foretaget indberetninger.

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.

København, 16/09/2016

Jesper Præst Olsen
statsautoriseret revisor
GoAudit Revisionsanpartsselskab
CVR: 37205907

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter.

Selskabets hovedaktivitet er i lighed med tidligere år ifølge vedtægterne at eje anparter i selskaber, som har til formål, at drive detail- og engrosforretning og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold.

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter.

Ledelsen har valgt ikke at indregne kautionsforpligtelser for tilknyttede selskaber, hvori der foreligger usikkerhed for fortsat drift. Ledelsen vurderer, at kautionerne ikke vil blive realiseret og at den fortsatte drift og fornødne likviditet er til stede i alle selskaber, hvorfor der kautionerne pr.generalforsamlingsdatoen ikke anses som værende latente.

Derudover har der ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning.

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

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

Generelt.

Generelt om indregning og måling.

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 ressourcer 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 eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Resultatopgørelsen.

Finansielle indtægter og omkostninger.

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Resultat fra tilknyttede virksomheder.

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat, efter regulering af intern avance eller tab.

Resultat fra associerede virksomheder.

Resultater fra associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

Finansielle anlægsaktiver.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Værdireguleringer efter indre værdis metode indgår i egenkapitalen som bundne reserver under posten ”Nettoopskrivning efter indre værdis metode”.

Selskaber med negativ værdi pr. balancedagen nedskrives til kr. 0, og det nedskrevne beløb modregnes i eventuelt tilgodehavende hos de pågældende selskaber. Eventuel herefter uafdækket beløb indregnes under hensatte forpligtelser.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab, og for afskrivning på opgjort goodwill ved tilkøb af kapitalandele.

Værdireguleringer efter indre værdis metode indgår i egenkapitalen som bundne reserver under posten ”Nettoopskrivning efter indre værdis metode”. Opgjort goodwill ved tilkøb af kapitalandele indgår i opgørelsen af bundne reserver med fradrag af en årlig afskrivning på 20%.

Tilgodehavender.

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles i balancen til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab, efter vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger.

Omfatter bankindestående.

Gældsforpligtelser.

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld måles til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Skyldig skat og eventuel skat.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster, samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode, af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttoresultat		-18.592	-240.287
Resultat af ordinær primær drift		-18.592	-240.287
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		1.134.775	315.101
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		385.630	219.246
Andre finansielle indtægter	1	44.191	81.712
Øvrige finansielle omkostninger	2	-44.279	-39.448
Ordinært resultat før skat		1.501.725	336.324
Skat af årets resultat		-27.961	73.620
Årets resultat		1.473.764	409.944
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser		50.600	49.900
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.520.405	1.185.916
Overført resultat		-97.241	-825.872
I alt		1.473.764	409.944

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.101.619	1.328.489
Kapitalandele i associerede virksomheder		3.564.189	2.394.437
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	5.665.808	3.722.926
Anlægsaktiver i alt		5.665.808	3.722.926
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		625.076	351.282
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		238.151	827.045
Udskudte skatteaktiver		54.287	83.560
Andre tilgodehavender		32.850	22.224
Tilgodehavender i alt		950.364	1.284.111
Likvide beholdninger		1.401	95
Omsætningsaktiver i alt		951.765	1.284.206
Aktiver i alt		6.617.573	5.007.132

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ..		3.510.709	1.990.304
Disponible reserver		686.744	783.985
Egenkapital i alt	4	4.322.453	2.899.289
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		388.804	213.360
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder		1.453.498	1.261.849
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		402.218	582.734
Forslag til udbytte for regnskabsåret		50.600	49.900
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		2.295.120	2.107.843
Gældsforpligtelser i alt		2.295.120	2.107.843
Passiver i alt		6.617.573	5.007.132

Noter

1. Andre finansielle indtægter

	2015	2014
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	18.758	23.068
Renteindtægter, associeret virksomhed	0	3.999
Renteindtægter, øvrige	25.349	54.645
Finansielle indtægter i alt	44.107	81.712

2. Øvrige finansielle omkostninger

	2015	2014
Renteudgifter, tilknyttede virksomheder	12.224	0
Renteudgifter, associerede virksomheder	0	25.480
Renteudgifter, øvrige	32.035	13.968
Finansielle udgifter i alt	44.279	39.448

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	926.706	880.165
Primokorrektion - ej afskrevet på goodwill-andel	0	0
Tilgang	400.000	0
Afgang	-12.500	0
Kostpris ultimo	1.314.206	880.165
Nettoopskrivninger primo	401.783	1.514.272
Andel i årets resultat	385.630	1.169.752
Udloddet udbytte	0	0
Nettoopskrivninger ultimo	787.413	2.684.024
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.101.619	3.529.212

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
HiFi Freaks ApS, Esbjerg	75,0%	112.086	85.649
MNM Ejendomme ApS, Esbjerg	100,0%	989.129	147.921
Densen ApS, Esbjerg	100,0%	408.276	-16.220
J.E.T ApS, Esbjerg	50,5%	1.228.017	603.865

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Bøjer Innovativ Ingeniørrådgivning ApS, Århus	33,0%	8.052.663	4.141.319

4. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Udbytte	Ialt
	kr.	kr.	kr.		kr.
Saldo primo	125.000	1.990.304	783.985	0	2.899.289
Udloddet ordinært udbytte	0	0	0	50.600	50.600
Årets resultat	0	1.520.405	-97.241	-50.600	1.372.564
Egenkapital ultimo	125.000	3.510.709	686.744	0	4.322.453

5. Oplysning om usikkerhed om going concern

Der er foretaget indregning af kautionsforpligtelser for tilknyttede selskaber, hvori der foreligger usikkerhed for fortsat drift. Virksomhedens ledelse er af den vurdering, at kautionerne ikke vil blive realiseret og at den fortsatte drift og fornødne likviditet er til stede i alle selskaber, hvorfor der kautionerne pr. generalforsamlingsdatoen ikke anses som værende latente, men at disse medfører en usikkerhed om den fortsatte drift i tilfælde af at disse måtte blive realiseret.

6. Oplysning om eventualforpligtelser

Kautioner

Til sikkerhed for datterselskabernes gæld til Sydbank, har Sillesen Holding ApS afgivet 2 ulimiterede selvskyldnerkautioner. Selskabernes samlede gæld til Sydbank udgjorde pr. 31.12.2015 kr. 4,2 mio.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

7. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for datterselskabernes gæld til Sydbank, har Sillesen Holding ApS afgivet 3 ulimiterede selvskyldnerkautioner. Selskabernes samlede gæld til Sydbank udgjorde pr. 31.12.2015, kr 4,2 mio.

Der er ligeledes stillet pant for Sydbanks engement i følgende selskaber. Densen ApS, MNM Ejendomme ApS og Hifi Freaks ApS, samt for anparter i Bojer Innovativ Ingeniørrådgivning ApS.