

Siel Holding ApS

Uhresøvej 41

7500 Holstebro

CVR-nr. 35 22 75 71

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11/06 2017

Jesper Simonsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

| | |
|---|---|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 3 |

Ledelsesberetning

| | |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |

Årsregnskab

| | |
|---|----|
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016 | 9 |
| Balance pr. 31. december 2016 | 10 |
| Noter til årsrapporten | 12 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Siel Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 8. juni 2017

Direktion

Jesper Vingtoft Simonsen
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Siel Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Siel Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 8. juni 2017

Revisionskontoret Vest

Registreret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 28 31 26 79

Jan Christensen
Registeret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Siel Holding ApS
Uhresøvej 41
7500 Holstebro
E-mail: js@by-g.dk
CVR-nr.: 35 22 75 71
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Holstebro

Direktion

Jesper Vingtoft Simonsen, direktør

Revisor

Revisionskontoret Vest
Registreret revisionsaktieselskab
Lægårdvej 91C
7500 Holstebro

Pengeinstitut

Nordea Bank A/S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier og anpartar i andre selskaber samt investeringsvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 3.469.245, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 4.444.515.

Udviklingen i selskabets egenkapital er påvirket af opskrivning på ca. tkr. 3.200 af en ejendom til dagsværdi i et associeret selskab.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Siel Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttoresultatet er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af omkostninger til andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter mv.

İndtægter af kapitalandele i associerede virksomheder og tilknyttede virksomheder.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat under posterne "İndtægter af kapitalandele i associerede virksomheder" og İndtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Siel Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

| | <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-------------|-------------------------|-----------------------|
| | | kr. | kr. |
| Bruttotab | | -7.469 | -11.532 |
| Resultat før finansielle poster | | -7.469 | -11.532 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 250.364 | 679.310 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 3.235.614 | -1.594 |
| Finansielle omkostninger | | -10.907 | 0 |
| Resultat før skat | | 3.467.602 | 666.184 |
| Skat af årets resultat | | 1.643 | 2.710 |
| Årets resultat | | <u>3.469.245</u> | <u>668.894</u> |
| | | | |
| Foreslået udbytte | | 103.400 | 0 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 3.484.384 | 616.310 |
| Overført resultat | | -118.539 | 52.584 |
| | | <u>3.469.245</u> | <u>668.894</u> |

Balance pr. 31. december 2016

| | <u>Note</u> | <u>2016</u> kr. | <u>2015</u> kr. |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1 | 629.675 | 679.311 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 2 | <u>3.734.020</u> | <u>498.406</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>4.363.695</u> | <u>1.177.717</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>4.363.695</u> | <u>1.177.717</u> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 209.342 | 0 |
| Udskudt skatteaktiv | | 2.111 | 2.111 |
| Selskabsskat | | <u>23.203</u> | <u>236.488</u> |
| Tilgodehavender | | <u>234.656</u> | <u>238.599</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>116.957</u> | <u>66.957</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>351.613</u> | <u>305.556</u> |
| Aktiver i alt | | <u>4.715.308</u> | <u>1.483.273</u> |

Balance pr. 31. december 2016

| | <u>Note</u> | <u>2016</u> kr. | <u>2015</u> kr. |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Passiver | | | |
| Selskabskapital | | 80.000 | 80.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 3.800.694 | 316.310 |
| Overført resultat | | 460.421 | 578.960 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 103.400 | 0 |
| Egenkapital | 3 | <u>4.444.515</u> | <u>975.270</u> |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 11.531 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 2.258 | 257.694 |
| Selskabsskat | | 263.535 | 233.778 |
| Anden gæld | | 5.000 | 5.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>270.793</u> | <u>508.003</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>270.793</u> | <u>508.003</u> |
| Passiver i alt | | <u>4.715.308</u> | <u>1.483.273</u> |
| Eventualposter m.v. | 4 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 5 | | |

Noter til årsrapporten

1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| <u>Navn</u> | <u>Hjemsted</u> | <u>Stemme- og ejerandel</u> | <u>Egenkapital</u> | <u>Årets resultat</u> |
|---------------|-----------------|---------------------------------|--------------------|---------------------------|
| Siel BY:G ApS | Holstebro | 100% | 629.675 | 250.364 |

2 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

| <u>Navn</u> | <u>Hjemsted</u> | <u>Stemme- og ejerandel</u> | <u>Egenkapital</u> | <u>Årets resultat</u> |
|---|-----------------|---------------------------------|--------------------|---------------------------|
| Hobe Real Estate A/S (årsrapporten pr. 30.06.2016) | Aulum | 20% | 18.670.100 | -57.934 |

Noter til årsrapporten

3 Egenkapital

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regnskabs- året | I alt |
|--------------------------------------|----------------------|---|----------------------|--|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2016 | 80.000 | 316.310 | 578.960 | 0 | 975.270 |
| Årets resultat | 0 | 0 | -118.539 | 103.400 | -15.139 |
| Resultat i tilknyttede virksomheder | 0 | 250.364 | 0 | 0 | 250.364 |
| Resultat i associerede virksomheder | 0 | 3.234.020 | 0 | 0 | 3.234.020 |
| Egenkapital 31. december 2016 | 80.000 | 3.800.694 | 460.421 | 103.400 | 4.444.515 |

4 Eventualposter m.v.

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen