

## Sielemann Holding ApS

CVR-nummer 35630309

## Årsrapport 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 20/6-16



Steffen Sielemann

Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegning og erklæring</b>	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>6</b>
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Noter	12

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

Sielemann Holding ApS  
Ingemannsvej 19  
5230 Odense M

Hjemstedskommune: Odense  
CVR-nummer: 35630309  
Regnskabsperiode: 1. januar 2015 - 31. december 2015

### Direktion

Steffen Sielemann

### Tilknyttede virksomheder

Sielemann Ejendomme ApS  
Ingemannsvej 19  
5230 Odense M

Sielemann Byg ApS  
Ingemannsvej 19  
5230 Odense M

Tømrermændene ApS  
Ingemannsvej 19  
5230 Odense M

Ejendomsselskabet Dalumvej ApS  
Ingemannsvej 19  
5230 Odense M

### Revisor

Dansk Revision Odense  
Registreret revisionsaktieselskab  
Langelinie 79  
5230 Odense M

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Sielemann Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og fi-

nansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense M, 17. juni 2016

**Direktionen:**

  
Steffen Sielemann

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Til kapitalejeren i Sielemann Holding ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sielemann 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, at 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 vurderingen 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.

#### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

##### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at modificere vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabet i strid med selskabsloven § 210 har ydet lån til et medlem af ledelsen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er indfriet efter regnskabsårets udløb.

Lånet er ikke forrentet i henhold til § 215, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

##### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen, men ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

Odense M, 17. juni 2016

### Dansk Revision Odense

Registreret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 82218912



Hans Christian Hansen

Partner, registreret revisor

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at være holdingselskab for tilknyttede og associerede virksomheder samt udøve anden investeringsvirksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

### Hændelser efter regnskabsårets afslutning

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

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

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

### 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.

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.

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 tilbageførslor som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, tab på debitorer, mv.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

#### Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvis 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med



## Anvendt regnskabspraksis

---

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 (fuld fordeling).

### 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.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative regnskabsmæssige indre værdi i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den negative regnskabsmæssige indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes den resterende del af den negative regnskabsmæssige indre værdi under hensatte forpligtelser i det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlødninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede og associerede

virksomheder.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

#### Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

#### Skyldig skat og udskudt 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 gælds metode 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Note	Resultatopgørelse	2015 DKK	2014 1.000 DKK
	<b>Perioden 1. januar - 31. december</b>		
	Andre eksterne omkostninger	-7.500	-8
	<b>Bruttotab</b>	<b>-7.500</b>	<b>-8</b>
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-320.462	1.303
	Finansielle omkostninger	-5.616	0
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-333.578</b>	<b>1.295</b>
	Skat af årets resultat	104	2
	<b>Årets resultat</b>	<b>-333.474</b>	<b>1.297</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-320.462	1.343
	Overført resultat	-13.012	-46
	<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>-333.474</b>	<b>1.297</b>

		2015	2014
Note	Balance	DKK	1.000 DKK
<b>Aktiver pr. 31. december</b>			
1	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.372.050	1.693
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>1.372.050</b>	<b>1.693</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.372.050</b>	<b>1.693</b>
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	423.997	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	124
	Tilgodehavende skat	104	2
	Andre tilgodehavender	0	350
2	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	50.000	0
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>474.101</b>	<b>476</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>474.101</b>	<b>476</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.846.151</b>	<b>2.168</b>

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
	<b>Passiver pr. 31. december</b>		
	Virksomhedskapital	50.000	50
3	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.022.050	1.343
	Overført resultat	581.325	594
4	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.653.375</b>	<b>1.987</b>
	Hensættelser til udskudt skat	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.500	8
	Gæld til tilknyttede virksomheder	57.500	50
	Selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	124
	Anden gæld	127.776	0
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>192.776</b>	<b>181</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>192.776</b>	<b>181</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>1.846.151</b>	<b>2.168</b>
5	Eventualforpligtelser		
6	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2015	2014
	DKK	1.000 DKK
<b>1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	350.000	0
Tilgang i årets løb	0	350
Kostpris 31. december	<u>350.000</u>	<u>350</u>
Værdireguleringer 1. januar	1.342.512	0
Årets resultatandel	-320.462	1.693
Udloddet udbytte	0	-350
Værdireguleringer 31. december	<u>1.022.050</u>	<u>1.343</u>
<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b><u>1.372.050</u></b>	<b><u>1.693</u></b>
<b>Navn</b>	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Sielemann Ejendomme ApS	Odense	100%
Sielemann Byg ApS	Odense	100%
Tømrermændene ApS	Odense	100%
Ejendomsselskabet Dalumvej ApS	Odense	100%
<b>2 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>50.000</u>	<u>0</u>
<b>Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse i alt</b>	<b><u>50.000</u></b>	<b><u>0</u></b>
Tilgodehavende er ikke forrentet. Lånet er indfriet efter regnskabsårets udløb.		
<b>3 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Datterselskabsreserver, primo	1.342.512	0
Årets henlæggelse til reserve (via resultatdisponering)	-320.462	1.343
<b>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i alt</b>	<b><u>1.022.050</u></b>	<b><u>1.343</u></b>

Noter		2015			2014
		DKK		DKK	1.000 DKK
<b>4</b>	<b>Egenkapital</b>	Virksom- hedskapi- tal	Reserver for netto- opskrivnin- ger	Overført resultat	I alt
		1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
	Saldo primo	50	1.343	594	1.987
	Årets resultat	0	-320	-13	-333
	<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>50</b>	<b>1.022</b>	<b>581</b>	<b>1.653</b>

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.  
Selskabets anpartskapital har uændret været kr. 50.000 det seneste 1 år.

#### 5 Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet støtteerklæringer, der sikrer Ejendomsselskabet Dalumvej ApS tilstrækkelig likviditet for perioden frem til næste balancedag.

Selskabet er sambeskattet med koncernselskaber. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med koncernselskaber for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

#### 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.