

# **SILLESEN HOLDING ApS**

Årsrapport

1. januar 2014 - 31. december 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**30/05/2015**

---

**Niels Thomas Sillesen**

---

**Dirigent**

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	5
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	9
-------------------------	---

Balance .....	10
---------------	----

Noter .....	12
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**            SILLESEN HOLDING ApS  
                                  Skjoldsgade 11  
                                  6700 Esbjerg

CVR-nr:                    32569641

Regnskabsår:            01/01/2014 - 31/12/2014

# Ledespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for Sillesen Holding ApS for 2014, omfattende perioden 1. januar – 31. december 2014.

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 2014, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014.

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

Ledelsen indstiller til årets ordinære generalforsamling at vedtage at fravælge revision af selskabets årsrapport for det kommende år, idet ledelsen erklærer at selskabet opfylder kravene hertil i årsregnskabslovens § 135 stk. 1.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 20/05/2015

## Direktion

Niels Thomas Sillesen

# 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, idet ledelsen, pr. generalforsamlingsdatoen ikke anser disse kautioner for 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 5%.

### **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 2014 - 31. dec 2014

	Note	2014 kr.	2013 kr.
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>-240.287</b>	<b>-30.574</b>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver ....		0	-31.327
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>-240.287</b>	<b>-61.901</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver .....		315.101	968.951
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder .....		219.246	216.965
Andre finansielle indtægter .....	1	81.712	10.094
Øvrige finansielle omkostninger .....	2	-39.448	-20.093
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>336.324</b>	<b>1.114.016</b>
Skat af årets resultat .....		73.620	9.940
<b>Årets resultat</b> .....		<b>409.944</b>	<b>1.123.956</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser .....		49.900	48.300
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		1.185.916	1.185.916
Overført resultat .....		-825.872	-110.260
<b>I alt</b> .....		<b>409.944</b>	<b>1.123.956</b>

# Balance 31. december 2014

## Aktiver

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		1.328.489	1.281.878
Kapitalandele i associerede virksomheder .....		2.394.437	2.044.809
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>3</b>	<b>3.722.926</b>	<b>3.326.687</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>3.722.926</b>	<b>3.326.687</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		351.282	323.598
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....		827.045	0
Udskudte skatteaktiver .....		83.560	9.940
Andre tilgodehavender .....		22.224	638.577
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>1.284.111</b>	<b>972.115</b>
Likvide beholdninger .....		95	0
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>1.284.206</b>	<b>972.115</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>5.007.132</b>	<b>4.298.802</b>

# Balance 31. december 2014

## Passiver

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Registreret kapital mv. ....		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....		1.990.304	1.990.304
Disponible reserver .....		783.985	423.941
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>4</b>	<b>2.899.289</b>	<b>2.539.245</b>
Gæld til banker .....		0	71.932
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		0	14.375
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		213.360	0
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder .....		1.261.849	356.369
Skyldig selskabsskat .....		0	4.207
Anden gæld .....		582.734	1.264.374
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....		49.900	48.300
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>2.107.843</b>	<b>1.759.557</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>2.107.843</b>	<b>1.759.557</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>5.007.132</b>	<b>4.298.802</b>

# Noter

## 1. Andre finansielle indtægter

	2014	2013
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	23.068	9.886
Renteindtægter, øvrige	54.645	208
<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>81.712</b>	<b>10.094</b>

## 2. Øvrige finansielle omkostninger

	2014	2013
Renteudgifter, tilknyttede virksomheder	0	2.561
Renteudgifter, associerede virksomheder	25.480	6.370
Renteudgifter, øvrige	13.968	11.162
<b>Finansielle udgifter i alt</b>	<b>39.448</b>	<b>20.093</b>

### 3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder kr.</b>
Kostpris primo	1.099.341	845.638
Primokorrektion - ej afskrevet på goodwill-andel	0	0
Tilgang	0	34.527
Afgang	-172.635	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>926.706</b>	<b>880.165</b>
Nettoopskrivninger primo	0	230.220
Andel i årets resultat	401.783	1.284.052
Udloddet udbytte	0	0
<b>Nettoopskrivninger ultimo</b>	<b>401.783</b>	<b>1.514.272</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.328.489</b>	<b>2.394.437</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill</b>	<b>0</b>	<b>574.168</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

<b>Navn, retsform og hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
HiFi Freaks ApS, Esbjerg	75,0%	26.437	117.144
MNM Ejendomme ApS, Esbjerg	100,0%	841.208	82.656
Densen ApS, Esbjerg	100,0%	24.496	-104.417
CM Software ApS, Esbjerg	20,0%	172.635	-
J.E.T ApS, Esbjerg	50,5%	624.125	303.265

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

<b>Navn, retsform og hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
Bøjer Innovativ Ingeniørrådgivning ApS, Århus	33,0%	5.411.344	954.853

#### 4. Egenkapital i alt

	Pr. 1.1.	Årets bevægelser	Pr. 31.12.
<b>Selskabskapital</b>	<b>125.000</b>	<b>0</b>	<b>125.000</b>
Bundne reserver:			
Nettoopskrivning efter indre værdis metode af kapitalandele i tilknyttede og associerede selskaber	1.416.136	0	1.416.136
Goodwillandel af køb af andele i associeret selskab	574.168	0	574.168
<b>Bundne reserver i alt</b>	<b>1.990.304</b>	<b>0</b>	<b>1.990.304</b>
Frie reserver:			
Overført frie reserver	535.209	360.044	945.153
Kapitalreguleringer i tilknyttet selskab	-63.473	0	-63.473
Nedskrivning, tilgodehavende i tilknyttet selskab	-47.795	0	-47.795
<b>Frie reserver i alt</b>	<b>423.941</b>	<b>360.044</b>	<b>783.985</b>
<b>Reserver i alt</b>			
<b>Egenkapital</b>	<b>2.539.245</b>	<b>360.044</b>	<b>2.899.289</b>

#### 5. Oplysning om eventualaktiver

Ingen.

#### 6. 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. 31.12.2014, dkk 4.071.507.