

**Siline ApS**

**CVR-nummer 32 93 39 39**

**Årsrapport 2011/12**

## Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring	4
Regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter til årsrapporten	11

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Siline ApS Tuborg Havnepark 22 2900 Hellerup  Hjemstedskommune: København
<b>Direktion</b>	Thomas Nehring
<b>Revision</b>	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
<b>Stiftelsesdato</b>	19. maj 2010
<b>Regnskabsår</b>	1. juli - 30. juni

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i rådgivningsvirksomhed, at eje anparter i andre selskaber, og anden formuepleje.

### Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat vurderes som tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningerne.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Siline 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. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den / / 2012.

Direktion



Thomas Nehring

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, der blev afholdt den / / 2012.



Dirigent

## Den uafhængige revisors erklæring

### Til kapitalejeren i Siline ApS:

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Siline ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 omfattende 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 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 vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 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.

Helsingør, den 1/11 2012  
**Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s**  
Kongevejen 3 3000 Helsingør

  
Hans Peter Jørgensen  
statsautoriseret revisor

## Regnskabspraxis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Siline ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraxis er uændret i forhold til tidligere år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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

#### Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning fratrukket hertil medgået vareforbrug samt fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

## Regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og 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 dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat og fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter skat og fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

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

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssige indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskostprisen med fradrag af afskrivninger på goodwill.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen under "Skyldig selskabsskat" eller "Aktuelle skattetilgodehavender".

## Regnskabspraksis

### Skyldig skat og udskudt skat (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

### Gældsforpligtelser

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

## Resultatopgørelse 1. juli 2011 - 30. juni 2012

Note	2011/12	2010/11
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>1.335.454</b>	<b>1.405.598</b>
1 Personaleomkostninger	905.674	587.500
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	672.280	689.745
Finansielle indtægter	0	508
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.102.060</b>	<b>1.508.351</b>
2 Skat af årets resultat	107.425	204.650
<b>Årets resultat</b>	<b>994.635</b>	<b>1.303.701</b>
<b>Resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode	512.280	569.745
Udbytte for regnskabsåret	96.600	96.600
Overført til overført resultat	385.755	637.356
<b>Disponeret</b>	<b>994.635</b>	<b>1.303.701</b>

---

**Balance 30. juni 2012****Aktiver**

<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	1.132.025	619.745
<b>3 Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>1.132.025</b>	<b>619.745</b>
<b>Anlægsaktiver</b>	<b>1.132.025</b>	<b>619.745</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	297.793
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	160.000	0
Andre tilgodehavender	12.500	12.500
<b>Tilgodehavender</b>	<b>172.500</b>	<b>310.293</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.332.022</b>	<b>691.049</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>	<b>1.504.522</b>	<b>1.001.342</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>2.636.547</b>	<b>1.621.087</b>

---

**Balance 30. juni 2012**
**Passiver**

<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Selskabskapital	80.000	80.000
Reserve for dagsværdireguleringer	1.082.025	569.745
Overført resultat	1.023.111	637.356
Foreslået udbytte	96.600	96.600
<b>4 Egenkapital</b>	<b><u>2.281.736</u></b>	<b><u>1.383.701</u></b>
2 Selskabsskat	312.075	204.650
Anden gæld	42.736	32.736
<b>Kortfristet gæld</b>	<b><u>354.811</u></b>	<b><u>237.386</u></b>
<b>Gæld</b>	<b><u>354.811</u></b>	<b><u>237.386</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>2.636.547</u></b>	<b><u>1.621.087</u></b>
5 Nærtstående parter		

## Noter til årsrapporten

	2011/12	2010/11
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	899.602	587.500
Pensioner	3.240	0
Andre omkostninger til social sikring	2.832	0
	<b>905.674</b>	<b>587.500</b>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat af årets resultat	107.425	204.650
	<b>107.425</b>	<b>204.650</b>
<b>3 Finansielle anlægsaktiver</b>		Kapitalandele i associerede virksomheder
Anskaffelsessum 1. juli 2011		50.000
Årets tilgang		0
Årets afgang		0
Anskaffelsessum 30. juni 2012		50.000
Værdireguleringer 1. juli 2011		569.745
Årets resultat		672.280
Udloddet udbytte		160.000
Værdireguleringer 30. juni 2012		1.082.025
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012</b>		<b>1.132.025</b>

Kapitalandelene kan specificeres således:

40% af selskabskapitalen på kr. 125.000 i Financys ApS, Nørre Farimagsgade 45 1., 1364 København K

## Noter til årsrapporten

### 4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Reserve for dagsværdi- reguleringer	Foreslået udbytte
Egenkapital 1. juli	80.000	637.356	569.745	96.600
Udbetalt udbytte	0	0	0	-96.600
Årets resultat	0	385.755	512.280	96.600
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>80.000</b>	<b>1.023.111</b>	<b>1.082.025</b>	<b>96.600</b>

Selskabskapitalen består af 125 anparter af kr. 1.000.

### 5 Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Direktør Thomas Nehring  
Hellerup

#### Grundlag

Hovedaktionær