

---

# ***S.E. Finans ApS***

## **Årsrapport for 2015**

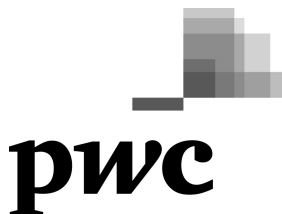
(regnskabsår 1/1 - 30/9)

---

CVR-nr. 10 42 36 86

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 16/11 2015

Jørgen A. Nielsen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

## Side

### **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 2

### **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

### **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 30. september 5

Balance 30. september 6

Noter til årsrapporten 8

Regnskabspraksis 10

# **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2015 for S.E. Finans ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 16. november 2015

## **Direktion**

Jørgen A. Nielsen

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i S.E. Finans ApS

Vi har revideret årsregnskabet for S.E. Finans ApS for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven og regnskabsvejledningen for mindre virksomheder.

## Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven og regnskabsvejledningen for mindre virksomheder. 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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.

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven og regnskabsvejledningen for mindre virksomheder.

Odense, den 16. november 2015

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Nikolaj Møller Hansen

statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

S.E. Finans ApS  
Hvidkærvej 31 C  
5250 Odense SV

CVR-nr.: 10 42 36 86  
Regnskabsperiode: 1. januar - 30. september  
Hjemstedskommune: Odense

**Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet omfatter formuepleje og handel.

**Direktion**

Jørgen A. Nielsen

**Revision**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Rytterkasernen 21  
Postboks 370  
5100 Odense C

**Pengeinstitut**

Nordea Bank Danmark A/S  
Vestre Stationsvej 7  
5000 Odense C

## Resultatopgørelse 1. januar - 30. september

|                          | Note | 2015<br>DKK       | 2014<br>DKK     |
|--------------------------|------|-------------------|-----------------|
| <b>Bruttotab</b>         |      | <b>-19.993</b>    | <b>-32.787</b>  |
| Finansielle indtægter    |      | 335.174           | 196.065         |
| Finansielle omkostninger | 2    | -9.294.691        | -623.126        |
| <b>Resultat før skat</b> |      | <b>-8.979.510</b> | <b>-459.848</b> |
| Skat af årets resultat   | 3    | 3.288.899         | 0               |
| <b>Årets resultat</b>    |      | <b>-5.690.611</b> | <b>-459.848</b> |

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

|                   |  |                   |                 |
|-------------------|--|-------------------|-----------------|
| Overført resultat |  | -5.690.611        | -459.848        |
|                   |  | <b>-5.690.611</b> | <b>-459.848</b> |

## Balance 30. september

### Aktiver

|                             | Note | 2015<br>DKK       | 2014<br>DKK      |
|-----------------------------|------|-------------------|------------------|
| Andre tilgodehavender       |      | 0                 | 1.216            |
| Udskudt skatteaktiv         |      | 1.315.660         | 0                |
| Selskabsskat                |      | 1.973.239         | 0                |
| <b>Tilgodehavender</b>      |      | <b>3.288.899</b>  | <b>1.216</b>     |
| <b>Værdipapirer</b>         |      | <b>43.041.241</b> | <b>3.782.400</b> |
| <b>Likvide beholdninger</b> |      | <b>0</b>          | <b>53.198</b>    |
| <b>Omsætningsaktiver</b>    |      | <b>46.330.140</b> | <b>3.836.814</b> |
| <b>Aktiver</b>              |      | <b>46.330.140</b> | <b>3.836.814</b> |

# Balance 30. september

## Passiver

|                                                   | Note     | 2015<br>DKK       | 2014<br>DKK      |
|---------------------------------------------------|----------|-------------------|------------------|
| Selskabskapital                                   |          | 200.000           | 200.000          |
| Overført resultat                                 |          | -5.303.349        | -677.203         |
| <b>Egenkapital</b>                                | <b>4</b> | <b>-5.103.349</b> | <b>-477.203</b>  |
| Kreditinstitutter                                 |          | 19.204.436        | 4.301.717        |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser          |          | 12.500            | 12.300           |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                 |          | 32.216.553        | 0                |
| <b>Kortfristet gæld</b>                           |          | <b>51.433.489</b> | <b>4.314.017</b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                         |          | <b>51.433.489</b> | <b>4.314.017</b> |
| <b>Passiver</b>                                   |          | <b>46.330.140</b> | <b>3.836.814</b> |
| Going concern                                     | 1        |                   |                  |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 5        |                   |                  |
| Nærtstående parter og ejerforhold                 | 6        |                   |                  |

# Noter til årsrapporten

## 1 Going concern

Selskabet har pr. 30. september 2015 tabt selskabskapitalen. Ledelsen er opmærksom på den negative egenkapital, som forventes retableret ved fremtidig drift.

## 2 Finansielle omkostninger

|                                                   | 2015<br>DKK      | 2014<br>DKK    |
|---------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 34.417           | 25.631         |
| Andre finansielle omkostninger                    | 9.251.783        | 597.495        |
| Valutakurstab                                     | 8.491            | 0              |
|                                                   | <b>9.294.691</b> | <b>623.126</b> |

## 3 Skat af årets resultat

|                     |                   |          |
|---------------------|-------------------|----------|
| Årets aktuelle skat | -1.973.239        | 0        |
| Årets udskudte skat | -1.315.660        | 0        |
|                     | <b>-3.288.899</b> | <b>0</b> |

## 4 Egenkapital

|                                  | Selskabskapital<br>DKK | Overført<br>resultat<br>DKK | I alt<br>DKK      |
|----------------------------------|------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar            | 200.000                | -677.203                    | -477.203          |
| Øvrige egenkapitalbevægelser     | 0                      | 1.064.465                   | 1.064.465         |
| Årets resultat                   | 0                      | -5.690.611                  | -5.690.611        |
| <b>Egenkapital 30. september</b> | <b>200.000</b>         | <b>-5.303.349</b>           | <b>-5.103.349</b> |

Selskabskapitalen består af 200 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

# Noter til årsrapporten

## 5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v.

## 6 Nærtstående parter og ejerforhold

### Grundlag

---

#### Bestemmende indflydelse

JJ Invest Fyn A/S, Hvidkærvej 31 C, 5250 Odense SV      Hovedanpartshaver

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

JJ Invest Fyn A/S, Hvidkærvej 31 C, 5250 Odense SV

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for S.E. Finans ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B samt regnskabsvejledningen for mindre virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Regnskabsåret er omlagt fra kalenderår til 1. oktober - 30. september. Dette regnskabsår omfatter derfor kun aktivitet i 9 måneder.

## Koncernregnskab

### Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

### Generelt om indregning og måling

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

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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

# Regnskabspraksis

## Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

## **Regnskabspraksis**

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.

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.

### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.