SETO Erhverv ApS

c/o Michael Frandsen, Tjørringparken 1-3, 7400 Herning

Årsrapport for 2012

12. regnskabsår

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, afholdt den 31. maj 2013

Dirigent Michael Frandsen

CVR. NR. 25 49 15 64

INDHOLDSFORTEGNELSE:

	SIDE
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning	4-5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7-8
Resultatopgørelse 01.01 - 31.12.2012	9
Balance pr 31.12.2012:	
Aktiver	10
Passiver	11
Noter	12-14

SELSKABSOPLYSNINGER:

Selskabet:	SETO Erhverv ApS c/o Michael Frandsen Tjørrinparken 1-3 7400 Herning
CVR. nr:	25 49 15 64
Direktion:	Direktør Michael Frandsen Tjørrinparken 1-3 7400 Herning
Revisor:	Revisionsfirmaet Gert Ovesen, registreret revisor Medlem af Dansk Revisorforening Rugvænget 21 7400 Herning
Pengeinstitut:	Danske Bank A/S Vestergade 3 8600 Silkeborg Nordea A/S Østergade 4 7400 Herning

LEDELSESPÅTEGNING:

Direktionen har i dag behandlet og vedtaget årsrapporten for 2012 SETO Erhverv ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. Årsrapporten giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet og pengestrømmene.

Jeg indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 31. maj 2013

I direktionen:

Direktør Michael Frandsen

Den uafhængige revisors påtegning

Til anpartshaverne i SETO Erhverv ApS

Jeg har revideret årsregnskabet for SETO Erhverv ApS for regnskabsåret 1.1-31.12.2012, omfattende, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet:

Ledelsen har ansvaret for at 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 og den udførte revision:

Mit ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af min revision. Jeg har udført min revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk lovgivning. Dette kræver, at jeg 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 handlinger 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 selskabets 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 selskabets 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 min opfattelse, at det opnåede revisonsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for min konklusion.

Forbehold:

Der tages forbehold for måling af indregnede værdier for i alt 2.242 tkr. Forbeholdet omfatter kapitalandel i datterselskab, andre værdipapirer, andre tilgodehavender og lån til selskabsdeltagere og ledelse. Jeg anser, de anførte værdier for at være værdiløse.

Konsekvenser af at nulstille værdierne er, at såvel aktiver som egenkapitalen skal reduceres med 2.242 tkr.

Jeg ser en betydelig risiko for selskabets evne til at fortsætte driften, idet der ikke forefindes tilstrækkelig likviditet eller tilsagn om samme.

Den uafhængige revisors påtegning, fortsat

Konklusion:

Det er min opfattelse, at årsregnskabet, som følge af det i forbeholdet anførte, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling per 31.12.2012, samt at resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 ikke er i overensstemmelse med årsregnskabskoven.

Supplerende oplysninger:

Der er til hovedanpartshaver ydet ulovligt lån på 1.352 tkr. Lånet er forrentet med den af Skat fastsatte rentesats. Forholdet kan medfører ledelsesansvar.

Der er endnu ikke foretaget gældsoverdragelse til hovedanpartshaver for gæld til Nykredit på 50% af 1,7 mio. kr. i ejendom, der blev overdraget i 2007.

Udtalelse om ledelsesberetningen:

Jeg har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst beretningen. Jeg har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund min opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 31. maj 2013
Revisionsfirmaet Gert Ovesen, registreret revisor

Gert Ovesen, registreret revisor
Medlem af Dansk Revisorforening

LEDELSESBERETNING:

Generelt:

Selskabets forretningsområde har været investering i og køb og salg af fast ejendom.

Udvikling i regnskabsåret:

Årets resultat udviser et underskud på 112 tkr.

Særlige forhold vedr. regnskabsåret:

Ingen.

Hændelser efter regnskabsårets udløb:

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

Resultatfordeling:

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

Den forventede udvikling i regnskabsåret 2013:

Selskabet forventes afviklet i løbet af det kommende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS:

Regnskabsgrundlag:

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

RESULTATOPGØRELSE:

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt, og omsætning m.v. er ikke vist i den eksterne årsrapport.

Indtægtskriterium:

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Andre eksterne omkostninger:

Består af lokale-, salgs- og administrationsomkostninger.

Finansielle poster:

Finansielle indtægter og omkostninger inkluderer renter og tillæg til selskabsskatten.

Skat af årets resultat:

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i udskudt skat. Aktuel skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke-skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 25%.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat. Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som "selskabsskat" under gældsforpligtelser.

Administrationsselskabet afregner skat med datterselskabet. Ikke-afregnede beløb indregnes i balancen under "mellemregning med datterselskab" eller "gæld datterselskab"

Finansielle anlægsaktiver:

Kapitalandel i datterselskab er indregnet til regnskabsmæssig indre værdi på balancedagen.

Andre værdipapirer omfatter gældsbrev, som er indregnet til nominel værdi.

Andre tilgodehavender

Omfatter beregnede tilgodehavende renter af de under anlægsaktiverne indregnede andre værdipairer

Lån til selskabsdeltagere og ledelse

Omfatter ulovligt lån til hovedanpartshaver.

Gældsforpligtelser i øvrigt:

Gældsforpligtelserne indregnes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 01.01 - 31.12.2012

	2012	2011	NOTE
Andre eksterne omkostninger	-90	-4.386	1
BRUTTORESULTAT	-90	-4.386	
Personaleomkostninger	0	-174.000	
RESULTAT FØR RENTER	-90	-178.386	
Indtægt af kapitalandele i datterselskaber	4.781	-335.970	4
Andre finansielle indtægter	149.441	133.580	2
Finansielle omkostninger	-6.736	-16.387	3
ÅRETS RESULTAT FØR SKAT	147.396	-397.163	
Skat af årets resultat	-35.724	14.201	
ÅRETS RESULTAT	111.672	-382.962	
Der foreslås disponeret således:			
Overførsel til næste år	106.891	-300.664	
Nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.781	-82.298	
I ALT	111.672	-382.962	

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2012

AKTIVER:	31.12.12	31.12.11	NOTE
Kapitalandel i datterselskab	325.039	320.258	4
Andre værdipapirer	451.204	451.204	
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT	776.243	771.462	
ANLÆGSAKTIVER I ALT	776.243	771.462	
Udskudt skat	0	34.018	
Tilgodehavende selskabsskat	2.700	3.000	5
Andre tilgodehavender	113.161	303.561	
Lån til selskabsdeltagere og ledelse	1.352.320	1.029.357	6
Tilgodehavender i alt	1.468.181	1.369.936	
Bankindestående	319	264	
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	1.468.500	1.370.200	
AKTIVER I ALT	2.244.743	2.141.662	

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2012

PASSIVER:	31.12.12	31.12.11	NOTE
Indskudskapital	125.000	125.000	7
Overførsel til næste år	106.891	0	7
Nettoopskrivning efter indre værdis metode	217.551	212.770	7
EGENKAPITAL I ALT	449.442	337.770	
Finansieringsinstitutter	1.470.262	1.470.262	
Gæld til datterselskaber	325.039	319.710	
Anden gæld	0	13.920	
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	1.795.301	1.803.892	
GÆLD I ALT	1.795.301	1.803.892	
PASSIVER I ALT	2.244.743	2.141.662	
NÆRTSTÅENDE PARTER			8
USIKKERHED OM MÅLING			9
PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER			10
EVENTUALAKTIVER OG -FORPLIGTELSER			11

	2012	2011	NOTE
Andre eksterne omkostninger			1
Administrations- og salgsomkostninger:			
Porto og gebyrer	90	11	
Jurisisk assistance	0	4.375	
Andre eksterne omkostninger i alt	90	4.386	
Finansielle indtægter			2
Renteindtægter bank	0	211	
Renter af pantebrev Kløvermarken	0	8.917	
Renter af gældsbrev Tjørring	31.945	27.072	
Renteindtægter hovedanpartshaver	117.496	97.380	
Finansielle indtægter i alt	149.441	133.580	
Finansielle omkostninger			3
Renter Seto Finans ApS	6.405	12.000	
Renter skat	331	0	
Tab på salg af kapitalandel i Søparken ApS	0	4.387	
Finansielle omkostninger i alt	6.736	16.387	
Kapitalandel i datterselskab			4
Omfatter ejerandel på 100% i datterselskabet Seto Finans, cvr. nr. 27303803.			
Primosaldo	320.258		
Resultatandel 2012	4.781		
Ultimosaldo	325.039		
Egenkapital	325.039		
Årets resultat	4.781		
Tilgodehavende selskabsskat			5
Saldo primo	3.000	3.000	
Betalt skat i året	3.000		
Skat af årets indkomst	-3.300	0	
Saldo utimo	2.700	3.000	

	2012	2011	NOTE
Lån til selskabsdeltagere og ledelse			6

Der er til hovedanpartshaver ydet et ulovligt lån på 1.352.320 kr. Lånet er forrentet med den af Skat fastsatte rente.

Egenkapital 7

	Anpartskapital	Opskrivning indre værdi	Overførsel til næste år	I alt
Primosaldo	125.000	212.770	0	337.770
Årets resultat		4.781	106.891	111.672
Ultimosaldo	125.000	217.551	106.891	449.442

Anpartskapitalen består af 125 anparter a' 1.000 kr. Der gælder indskrænkninger i anparternes omsættelighed.

Nærtstående parter 8

Bestemmende indflydelse over
Seto Finans ApS, v/Michael Frandsen, Tjørringparken 1, 7400 Herning

Transaktioner
Lån hos datterselskab på 325 tkr., som er forrentet på markedsmæssige vilkår.

Usikkerhed om måling 9

Afvikling af andre værdipapirer på 451 tkr. er betinget af debitors evne til at generere overskud, i en ejendom uden lejere, hvorfor der er forøget usikkerhed ved værdiansættelsen.

Kapitalandelelens værdi i datterselskab på 325 tkr. er betinget af overskud i nærværende selskab, hvorfor der er forøget usikkerhed ved værdiansættelsen heraf.

Pantsætninger og sikkerhedstillelser 10

Ingen.

Eventualaktiver og -forpligtelser 11

Eventualaktiver:

Ingen

Eventualforpligtelser:

Pengeinstitut har stillet rentetilskrivining i bero p.g.a af manglende betalingsevne.