

S.E.S. Holding af 1.1.1996 A/S

Begtrupvig Strandvej 2, Tillerup, 8420 Knebel

CVR-nr. 12 24 56 88

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. marts 2016.

Bjarne Strikert
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for S.E.S. Holding af 1.1.1996 A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Knebel, den 25. februar 2016

Direktion

Svend Erik Sørensen

Bestyrelse

Bjarne Strikert
Advokat

Svend Erik Sørensen
Direktør

Grith Mortensen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i S.E.S. Holding af 1.1.1996 A/S

Vi har revideret årsregnskabet for S.E.S. Holding af 1.1.1996 A/S for regnskabsåret 1. januar - 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, 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 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 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 25. februar 2016

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Martin Edvardsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	S.E.S. Holding af 1.1.1996 A/S Begtrupvig Strandvej 2 Tillerup 8420 Knebel CVR-nr.: 12 24 56 88 Stiftet: 17. juni 1988 Hjemsted: Syddjurs Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Bjarne Strikert, Advokat Svend Erik Sørensen, Direktør Grith Mortensen
Direktion	Svend Erik Sørensen
Revision	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Søren Frichs Vej 36 L 8230 Åbyhøj
Bankforbindelse	Sparekassen Kronjylland Tved Bygade 49 8240 Knebel
Advokatforbindelse	STRIKERT advokatfirma ApS Marselisborg Havnevej 36, 2. tv. 8000 Aarhus C

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for S.E.S. Holding af 1.1.1996 A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, lejeindtægter og omkostninger vedrørende investerings- og handelsejendomme, driftsomkostninger samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Omkostninger vedrørende investerings- og handelsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Driftsomkostninger indeholder omkostninger til drift af udlejningsmateriel.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og administration.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme og hermed forbundne gældsforpligtelser til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter bestyrelseshonorarer.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
---	---------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger omfatter handelsejendomme, som ejes med henblik på videresalg. Ejendommene måles til kostpris. Er nettorealiseringsværdien af handelsejendomme lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital - 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.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt 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.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Bruttotab	-9.287	81.601
Værdiregulering af investeringsejendomme	0	-518.685
2 Personaleomkostninger	-25.000	-25.000
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-128.530	-125.030
Resultat før finansielle poster	-162.817	-587.114
Andre finansielle indtægter	75.093	126.958
Øvrige finansielle omkostninger	-56.634	-111.404
Resultat før skat	-144.358	-571.560
Skat af årets resultat	31.133	160.487
Årets resultat	-113.225	-411.073
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	500.000	500.000
Disponeret fra overført resultat	-613.225	-911.073
Disponeret i alt	-113.225	-411.073

Balance 31. december

Aktiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	522.035	615.565
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>522.035</u>	<u>615.565</u>
Andre tilgodehavender	500.000	1.000.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>500.000</u>	<u>1.000.000</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.022.035</u>	<u>1.615.565</u>
Omsætningsaktiver		
Handelsejendomme	14.340.469	13.561.158
Varebeholdninger i alt	<u>14.340.469</u>	<u>13.561.158</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.375	9.250
Tilgodehavende selskabsskat	39.000	0
Andre tilgodehavender	565.000	1.133.196
Periodeafgrænsningsposter	11.435	13.770
Tilgodehavender i alt	<u>625.810</u>	<u>1.156.216</u>
Likvide beholdninger	<u>850.821</u>	<u>1.459.039</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>15.817.100</u>	<u>16.176.413</u>
Aktiver i alt	<u>16.839.135</u>	<u>17.791.978</u>

Balance 31. december

Passiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital			
3	Virksomhedskapital	500.000	500.000
5	Overført resultat	11.482.290	12.095.515
6	Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	500.000
	Egenkapital i alt	<u>12.482.290</u>	<u>13.095.515</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	<u>60.900</u>	<u>92.057</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>60.900</u>	<u>92.057</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	<u>3.685.521</u>	<u>3.848.829</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.685.521</u>	<u>3.848.829</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	163.308	157.168
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	423.993	551.810
	Selskabsskat	0	44.592
	Anden gæld	<u>23.123</u>	<u>2.007</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>610.424</u>	<u>755.577</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>4.295.945</u>	<u>4.604.406</u>
	Passiver i alt	<u>16.839.135</u>	<u>17.791.978</u>
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9	Eventualposter		
10	Nærtstående parter		

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive jordbrug samt investeringsvirksomhed, herunder køb og salg af fast ejendom samt projektudvikling og dermed beslægtet virksomhed.

	2015 kr.	2014 kr.
2. Personaleomkostninger		
Bestyrelses honorar	25.000	25.000
	25.000	25.000
	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
3. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	500.000	500.000
	500.000	500.000
Aktiekapitalen er fordelt i aktier af kr. 1.000 eller multipla heraf.		
4. Reserve for opskrivninger til dagsværdi		
Reserve for opskrivninger til dagsværdi 1. januar 2015	0	3.495.069
Flyttet til overført resultat	0	-3.495.069
	0	0
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	12.095.515	9.511.519
Årets overførte overskud eller underskud	-613.225	-911.073
Flyttet fra reserve for opskrivninger til dagsværdi	0	3.495.069
	11.482.290	12.095.515

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2015	500.000	500.000
Udloddet udbytte	-500.000	-500.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	500.000	500.000

7. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 31/12 2015 kr.	Gæld i alt 31/12 2014 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	<u>163.308</u>	<u>3.028.698</u>	<u>3.848.829</u>	<u>4.005.997</u>
	163.308	3.028.698	3.848.829	4.005.997

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 3.849, er der givet pant i handelsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør t.kr. 12.458.

9. Eventualposter
Eventualforpligtelser

Ingen.

10. Nærtstående parter
Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Svend Erik Sørensen, Begtrupvig Strandvej 2, 8420 Knebel