

S-E-T A/S

Johann Gutenbergs Vej 15, 8200 Aarhus N

Årsrapport for

2015

CVR-nr. 27 14 76 90

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. marts 2016.



Steen Rud Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Selskabsoplysninger

- 4 Selskabsoplysninger

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for S-E-T 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.

Aarhus N, den 12. februar 2016

Direktion

Steen Rud Hansen

Bestyrelse

Steen Rud Hansen

Birgitte Lykke Hansen

Kjeld Erik R. Kjeldsen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i S-E-T A/S

Vi har revideret årsregnskabet for S-E-T 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.

Risskov, den 12. februar 2016

Martinsen Aarhus

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 16 17 04 45



Søren Anthon Pedersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	S-E-T A/S Johann Gutenbergs Vej 15 8200 Aarhus N CVR-nr.: 27 14 76 90 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Steen Rud Hansen Birgitte Lykke Hansen Kjeld Erik R. Kjeldsen
Direktion	Steen Rud Hansen
Revision	Martinsen Aarhus Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Voldbjergvej 16, 2. sal 8240 Risskov
Modervirksomhed	B&S Holding ApS

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for S-E-T 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling 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.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter S-E-T A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	7.867.722	6.966.802
2 Personaleomkostninger	-5.397.883	-3.245.307
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-22.470	124.578
Resultat før finansielle poster	2.447.369	3.846.073
Andre finansielle indtægter	1.038	560
3 Øvrige finansielle omkostninger	-55.427	-88.991
Resultat før skat	2.392.980	3.757.642
4 Skat af årets resultat	-567.367	-922.424
Årets resultat	1.825.613	2.835.218
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	1.500.000	2.500.000
Overføres til overført resultat	325.613	335.218
Disponeret i alt	1.825.613	2.835.218

Balance 31. december

Aktiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
5	Goodwill	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
6	Indretning lejede lokaler	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	44.870	42.340
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>44.870</u>	<u>42.340</u>
7	Deposita	280.500	280.500
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>280.500</u>	<u>280.500</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>325.370</u>	<u>322.840</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	7.079.045	6.274.571
	Forudbetalinger for varer	0	175.363
	Varebeholdninger i alt	<u>7.079.045</u>	<u>6.449.934</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.498.916	2.445.087
	Udskudte skatteaktiver	14.000	19.600
	Tilgodehavender i alt	<u>2.512.916</u>	<u>2.464.687</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.032.521</u>	<u>2.442.527</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>10.624.482</u>	<u>11.357.148</u>
	Aktiver i alt	<u>10.949.852</u>	<u>11.679.988</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
8 Virksomhedskapital	500.000	500.000
9 Overført resultat	6.525.016	6.199.403
10 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.500.000	2.500.000
Egenkapital i alt	<u>8.525.016</u>	<u>9.199.403</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	502.420	183.110
Gæld til tilknyttede virksomheder	406.704	931.519
Anden gæld	1.515.712	1.365.956
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.424.836</u>	<u>2.480.585</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>2.424.836</u>	<u>2.480.585</u>
Passiver i alt	<u>10.949.852</u>	<u>11.679.988</u>
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12 Eventualposter		
13 Nærtstående parter		

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter		
Selskabets hovedaktivitet er engrosvirksomhed indenfor elektronisk udstyr.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	2.805.131	2.675.308
Pensioner	2.213.974	220.854
Andre omkostninger til social sikring	55.237	58.460
Personaleomkostninger i øvrigt	323.541	290.685
	<u>5.397.883</u>	<u>3.245.307</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	38.000	73.280
Andre renteomkostninger	17.427	15.711
	<u>55.427</u>	<u>88.991</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	561.767	885.675
Årets regulering af udskudt skat	5.600	36.749
	<u>567.367</u>	<u>922.424</u>
5. Immaterielle anlægsaktiver		<u>Goodwill</u>
Kostpris primo		320.000
Kostpris ultimo		<u>320.000</u>
Af- og nedskrivninger primo		320.000
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>320.000</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>0</u>

Noter**6. Materielle anlægsaktiver**

	<u>Indretning lejede lokaler</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris primo	172.548	782.351
Tilgang	0	25.000
Kostpris ultimo	172.548	807.351
Af- og nedskrivninger primo	172.548	740.011
Årets afskrivninger	0	22.470
Af- og nedskrivninger ultimo	172.548	762.481
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	44.870

7. Deposita

Kostpris primo	280.500	280.500
Kostpris ultimo	280.500	280.500
Regnskabsmæssig værdi ultimo	280.500	280.500

8. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital primo	500.000	500.000
	500.000	500.000

Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

9. Overført resultat

Overført resultat primo	6.199.403	5.864.185
Årets overførte overskud eller underskud	325.613	335.218
	6.525.016	6.199.403

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
10. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	2.500.000	1.000.000
Udloddet udbytte	-2.500.000	-1.000.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>1.500.000</u>	<u>2.500.000</u>
	<u>1.500.000</u>	<u>2.500.000</u>

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

12. Eventualposter**Sambeskatning**

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med B & S Holding ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

13. Nærtstående parter**Ejerforhold**

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

B&S Holding ApS, Øster Kringelvej 26, 8250 Egå