



**SEP Investment ApS  
Kildegårdvej 24  
6852 Billum**

**CVR-nummer: 36 55 67 06**

**ÅRSRAPPORT  
2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling,  
den / 2017

---

Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

### **Påtegninger**

Ledelsespåtegning ..... 2

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab ..... 3

### **Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger ..... 4

### **Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016**

Anvendt regnskabspraksis ..... 5

Resultatopgørelse ..... 8

Balance ..... 9

Noter ..... 11

## **LEDELSESPÅTEGNING**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2016 for SEP Investment ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billum, den 21. juni 2017

### **Direktion**

Pia Fibiger Jensen

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

### Til den daglige ledelse i SEP Investment ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for SEP Investment ApS for perioden 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus N, den 21. juni 2017

ECO Revision ApS

CVR-nr.: 35891986

Kurt Hundebøll  
Registreret revisor

## SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	SEP Investment ApS Kildegårdvej 24 6852 Billum
	CVR-nr.: 36 55 67 06 Stiftet: 3. marts 2015 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Pia Fibiger Jensen
<b>Revisor</b>	ECO Revision ApS Agro Food Park 13 8200 Aarhus N
<b>Hovedaktivitet</b>	Selskabets formål er at drive virksomhed med salg af fødevarer, samt enhver virksomhed i hermed stående forbindelse.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for SEP Investment ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

#### Leasing

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler mv.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter lønninger, herunder feriepenge, pensioner samt andre omkostninger til sociale sikring mv. I personaleomkostning er der fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld i fremmed valuta.

### **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**

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers brugstid og restværdi.

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 andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

### **Tilgodehavender**

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

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde, baseret på vurdering af arbejdernes færdiggørelsesgrad. Færdiggørelsesgraden opgøres ved en konkret vurdering af hvert enkelt arbejdes stade.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

### **Gældsforpligtelser**

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



**RESULTATOPGØRELSE**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>421.556</b>	<b>416.224</b>
1 Personalemkostninger.....	-398.346	-396.173
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....	-18.000	-18.000
	<hr/>	<hr/>
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>5.210</b>	<b>2.051</b>
Andre finansielle omkostninger.....	-649	-130
	<hr/>	<hr/>
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>4.561</b>	<b>1.921</b>
2 Skat af årets resultat.....	-3.115	-1.202
	<hr/>	<hr/>
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>1.446</b>	<b>719</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Overført resultat.....	1.446	719
	<hr/>	<hr/>
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>1.446</b>	<b>719</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016**  
**AKTIVER**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	64.000	72.000
3 Indretning af lejede lokaler .....	180.000	190.000
	<hr/>	<hr/>
<b>Materielle anlægsaktiver</b> .....	<b>244.000</b>	<b>262.000</b>
	<hr/>	<hr/>
Deposita .....	41.197	41.197
	<hr/>	<hr/>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>41.197</b>	<b>41.197</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>285.197</b>	<b>303.197</b>
	<hr/>	<hr/>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer .....	35.000	32.000
	<hr/>	<hr/>
<b>Varebeholdninger</b> .....	<b>35.000</b>	<b>32.000</b>
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	6.062	5.385
Andre tilgodehavender .....	0	12.701
	<hr/>	<hr/>
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>6.062</b>	<b>18.086</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>46.994</b>	<b>27.937</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>88.056</b>	<b>78.023</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>373.253</b>	<b>381.220</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016**  
**PASSIVER**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Virksomhedskapital .....	150.000	150.000
Overført resultat.....	2.165	719
<b>4 EGENKAPITAL.....</b>	<b>152.165</b>	<b>150.719</b>
Hensættelse til udskudt skat .....	4.317	1.202
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER .....</b>	<b>4.317</b>	<b>1.202</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	109.212	47.158
Anden gæld.....	79.673	180.295
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse .....	27.886	1.846
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>216.771</b>	<b>229.299</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER .....</b>	<b>216.771</b>	<b>229.299</b>
<b>PASSIVER .....</b>	<b>373.253</b>	<b>381.220</b>

## NOTER

	2016	2015
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Antal personer beskæftiget .....	2	2
Lønninger.....	384.280	384.594
Andre omkostninger til social sikring .....	14.066	11.579
	<b>398.346</b>	<b>396.173</b>
	<b>398.346</b>	<b>396.173</b>
 <b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets ændring udskudt skat .....	3.115	1.202
	<b>3.115</b>	<b>1.202</b>
	<b>3.115</b>	<b>1.202</b>
	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	<b>Indretning af lejede lokaler</b>
<b>3 Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris, primo .....	80.000	200.000
Tilgang i årets løb .....	0	0
Afgang i årets løb .....	0	0
	80.000	200.000
Kostpris 31. december 2016	80.000	200.000
Af-/nedskrivninger, primo .....	-8.000	-10.000
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver .....	0	0
Årets af-/nedskrivninger .....	-8.000	-10.000
	-16.000	-20.000
Af-/nedskrivninger 31. december 2016	-16.000	-20.000
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....</b>	<b>64.000</b>	<b>180.000</b>

## NOTER

	<b>Primo</b>	<b>Forslag til re- sultatdispone- ring</b>	<b>Ultimo</b>
<b>4 Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital .....	150.000	0	150.000
Overført resultat.....	719	1.446	2.165
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<b>150.719</b>	<b>1.446</b>	<b>152.165</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>