

---

# ***SEV Holding ApS***

## Årsrapport for 2011/12

---

CVR-nr. 19 64 99 03

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling  
den 14/3 2013

Peter Michael Hansen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsrapporten 10

Regnskabspraksis 12

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for SEV Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2011/12.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 14. marts 2013

## Direktion

Peter Michael Hansen

## Bestyrelse

Gitte Rolskov Hansen  
formand

Nicolai Hansen

Peter Michael Hansen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i SEV Holding ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SEV Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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.

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Odense, den 14. marts 2013

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Mikael Johansen  
statsautoriseret revisor

Mette Plambech  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	SEV Holding ApS Tolderlundsvej 99 5000 Odense C  CVR-nr.: 19 64 99 03 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Fyn
<b>Bestyrelse</b>	Gitte Rolskov Hansen, formand Nicolai Hansen Peter Michael Hansen
<b>Direktion</b>	Peter Michael Hansen
<b>Revision</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Rytterkasernen 21 Postboks 370 5100 Odense C

## **Beretning**

Årsrapporten for SEV Holding ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet er bl.a. at eje aktier i andre selskaber.

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et underskud på DKK 689.323, og selskabets balance pr. 30. september 2012 udviser en egenkapital på DKK 3.844.324.

Med henblik på at opnå en tilfredsstillende indtjening og lønsonhed har ledelsen i 2011/12 gennemført en række væsentlige tiltag, der har nedbragt de faste omkostninger i koncernen.

For 2012/13 forventer ledelsen et positivt resultat, med baggrund i de gennemførte omkostningsreduktioner, samt forventninger til nye kørselsaftaler og øget omsætning.

### **Kapitalberedskabet**

Ledelsen har udarbejdet budget for koncernen, der udviser et positivt resultat for 2012/13. Der er indgået aftale med selskabets bankforbindelse om driftsfinansiering for 2012/13, der vil gøre selskabet i stand til at gennemføre budgettet for 2012/13. Som følge heraf anser ledelsen forudsætningerne for selskabets fortsatte drift for opfyldt. Der henvises til omtalen i note 1.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Selskabet har indregnet tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder på t.kr. 4.217, samt kapitandele i datterselskaber på t.kr. 2.182. Værdiansættelsen af tilgodehavenderne og kapitalandelene er foretaget på baggrund af ledelsens forventninger til koncernens fremtidige indtjening. Der henvises til note 2.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2011/12 DKK	2010/11 TDKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-21.563</b>	<b>-12</b>
Personaleomkostninger		0	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-21.563</b>	<b>-12</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-693.288	-1.095
Finansielle indtægter	3	112.927	260
Finansielle omkostninger	4	-73.275	-176
<b>Resultat før skat</b>		<b>-675.199</b>	<b>-1.023</b>
Skat af årets resultat	5	-14.124	-18
<b>Årets resultat</b>		<b>-689.323</b>	<b>-1.041</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-553.761	-1.095
Overført resultat		-135.562	54
		<b>-689.323</b>	<b>-1.041</b>

## Balance 30. september

### Aktiver

	Note	2011/12 DKK	2010/11 TDKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	2.181.654	2.932
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>2.181.654</b>	<b>2.932</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.181.654</b>	<b>2.932</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.216.936	4.568
Selskabsskat		0	10
<b>Tilgodehavender</b>		<b>4.216.936</b>	<b>4.578</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>14.718</b>	<b>13</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>4.231.654</b>	<b>4.591</b>
<b>Aktiver</b>		<b>6.413.308</b>	<b>7.523</b>

# Balance 30. september

## Passiver

	Note	2011/12 DKK	2010/11 TDKK
Selskabskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	612
Overført resultat		3.719.324	3.855
<b>Egenkapital</b>		<b>3.844.324</b>	<b>4.592</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.412.634	2.733
Selskabsskat		4.550	18
Anden gæld		151.800	180
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.568.984</b>	<b>2.931</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>2.568.984</b>	<b>2.931</b>
<b>Passiver</b>		<b>6.413.308</b>	<b>7.523</b>
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	125.000	611.261	3.854.886	4.591.147
Årets opskrivning	0	-553.761	0	-553.761
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-57.500	0	-57.500
Årets resultat	0	0	-135.562	-135.562
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b>125.000</b>	<b>0</b>	<b>3.719.324</b>	<b>3.844.324</b>

# Noter til årsrapporten

## 1 Going concern

Ledelsen har udarbejdet budget for koncernen, der udviser et positivt resultat for 2012/13. Der er indgået aftale med selskabets bankforbindelse om driftsfinansiering for 2012/13, der vil gøre selskabet i stand til at gennemføre budgettet for 2012/13. Som følge heraf anser ledelsen forudsætningerne for selskabets fortsatte drift for opfyldt.

## 2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder på t.kr. 4.217, samt kapitandele i datterselskaber på t.kr. 2.182. Værdiansættelsen af tilgodehavenderne og kapitalandelene er foretaget på baggrund af ledelsens forventninger til koncernens fremtidige indtjening.

	2011/12 DKK	2010/11 TDKK
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	112.918	260
Andre finansielle indtægter	9	0
	<b>112.927</b>	<b>260</b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	64.485	152
Andre finansielle omkostninger	8.790	24
	<b>73.275</b>	<b>176</b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	4.550	18
Regulering af skat vedrørende tidligere år	9.574	0
	<b>14.124</b>	<b>18</b>

## Noter til årsrapporten

	2011/12 DKK	2010/11 TDKK
<b>6 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober	6.494.478	6.494
Kostpris 30. september	6.494.478	6.494
Værdireguleringer 1. oktober	-3.562.036	-2.467
Årets resultat	-693.288	-1.095
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-57.500	0
Værdireguleringer 30. september	-4.312.824	-3.562
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>2.181.654</b>	<b>2.932</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejeraandel	Egenkapital	Årets resultat
Søndersø Entreprenør- og Vognmandsforretning A/S	Søndersø		80%	205.282	-819.934
SEV Grusgrav ApS	Odense		100%	1.976.372	126.646
				2.181.654	-693.288

	2011/12 DKK	2010/11 TDKK
<b>7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		

### Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

SEV Holding af afgivet selvskyldnerkaution overfor Søndersø Entreprenør og Vognmandsforretning A/S og SEV Grusgrav ApS	7.235.315	6.327
--	-----------	-------

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for SEV Holding ApS for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2011/12 er aflagt i DKK.

### 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

### Bruttotab

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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, kontorhold mv.

### Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

# Regnskabspraksis

## 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 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

### 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.