

ÅRSRAPPORT 2011/2012

**SES Invest ApS
Havneholmen 5 0033
1561 København V**

CVR nr. 31749107

(4. regnskabsår)

Indsender:

Profil Revision A-S
Korskildeeng 1
2670 Greve

Fremlagt og godkendt

på den ordinære generalforsamling den 22. november 2012

Dirigent

Shahin Mirzoev

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	Side	3
Ledelsesberetning	Side	4
Ledelsespåtegning	Side	5
Erklæring om assistance afgivet af uafhængig revisor	Side	6
Regnskabspraksis	Side	7
Resultatopgørelse 1. juli 2011 til 30. juni 2012	Side	11
Balance pr. 30. juni	Side	12
Noter	Side	14

Selskabsoplysninger

Selskabet

SES Invest ApS
Havneholmen 5 0033
1561 København V

CVR-nr.: 31749107
Stiftelsesdato: 4. september 2008
Hjemsted: Københavns Kommune
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Shahin Mirzoev

Revision

PROFIL REVISION A-S
Korskildeeng 1
2670 Greve

Ledelsesberetning

Generelt:

Selskabet udfører investering i andre selskaber

Økonomisk udvikling:

Der er efter selskabets opfattelse ingen særlige forhold udover de i selskabets årsregnskab anførte, som er af vigtighed ved bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, dets finansielle stilling og resultat af virksomheden i det forløbne år.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning:

Der er ikke sket noget efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt forrykker vor vurdering af selskabets forhold.

Ledespåtegning

Der er dags dato aflagt årsregnskab for 2011/2012 for SES Invest ApS.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Ledelsen erklærer at selskabet opfylder betingelserne for fravalg af revision, jf. ÅRL § 135, stk. 1, 2. pkt.

Ledelsen har truffet beslutning om at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres, jf. ÅRL § 10a.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 22. november 2012

Direktion:

Shahin Mirzoev

Erklæring om assistance afgivet af uafhængig revisor

Til ledelsen i SES Invest ApS

På grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger modtaget fra selskabets ledelse har vi ydet assistance med opstilling af årsregnskabet for SES Invest ApS for regnskabsåret 2011/2012. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsen har ansvaret for årsregnskabet.

Vi har tilrettelagt og udført vores arbejde i overensstemmelse med den Internationale standard om assistance med regnskabsopstilling og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Vi har ikke revideret eller udført review af årsregnskabet og udtrykker derfor ikke nogen grad af sikkerhed derom.

Greve, den 22. november 2012

PROFIL REVISION A-S

Jørgen Kristiansen
Registreret revisor FSR

Regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for SES Invest ApS for 2011/2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til 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 tilgå 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.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

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

Regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Ekstraordinære indtægter og omkostninger

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i eventuel skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder ansættes til den forholdsmæssige ejerandel af den indre værdi. Kapitalandele i datterselskaber med negativ regnskabsmæssig indre værdi medregnes til en værdi af kr. 0. Ved køb af nye kapitalandels i datterselskaber, hvor anskaffelsessummen er højere end den indre regnskabsmæssige værdi, medregnes hele anskaffelsessummen under kapitalandele. Merprisen svarende til værdien over indre værdi anses som koncerngoodwill og afskrives over 20 år.

Tilgodehavender

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

Skyldig skat og eventuel skat

Aktuelle skatteforpligtelse 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 acontoskatte.

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

Regnskabspraksis

I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles eventuel skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger.

I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs.

Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse 1. juli 2011 til 30. juni 2012

Note	2012	2011 (t.kr.)
Bruttotab	0	-22
1. Andre eksterne omkostninger	<u>-3.205</u>	<u>-32</u>
Resultat før afskrivninger	-3.205	-53
2. Afskrivninger	<u>0</u>	<u>-296</u>
Resultat før finansielle poster	-3.205	-349
Finansielle indtægter	6	0
Finansielle omkostninger	<u>-2.473</u>	<u>-3</u>
Resultat før skat og ekstraordinære poster	<u>-5.672</u>	<u>-352</u>
Resultat før skat	<u>-5.672</u>	<u>-352</u>
3. Årets skat	<u>-106.983</u>	<u>217</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-112.655</u></u>	<u><u>-135</u></u>
Resultatdisponering		
Det disponible beløb udgør:		
Overført fra tidligere år	-223.864	-89
Årets resultat	<u>-112.655</u>	<u>-135</u>
Til disposition	<u>-336.519</u>	<u>-224</u>
som af bestyrelsen foreslås fordelt således:		
Overførsel til næste år	<u>-336.519</u>	<u>-224</u>
Fordelt	<u>-336.519</u>	<u>-224</u>

Balance pr. 30. juni

Note	2012	2011 (t.kr.)
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>4.046.259</u>	<u>4.046</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.046.259</u>	<u>4.046</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>4.046.259</u>	<u>4.046</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Udskudt skatteaktiv	<u>109.819</u>	<u>217</u>
Tilgodehavender i alt	<u>109.819</u>	<u>217</u>
Likvide beholdninger	<u>5.166</u>	<u>5</u>
Likvide beholdninger i alt	<u>5.166</u>	<u>5</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>114.985</u>	<u>222</u>
AKTIVER I ALT	<u>4.161.244</u>	<u>4.268</u>

Balance pr. 30. juni

Note	2012	2011 (t.kr.)
PASSIVER		
EGENKAPITAL		
Selskabskapital	125.000	125
Opskrivningshenlæggelser	-978.446	-978
Overført resultat	-336.519	-224
Egenkapital i alt	-1.189.965	-1.077
Anden gæld	44.856	42
Gæld til tilknyttede virksomheder	5.242.056	5.242
Lån til selskabsdeltager	64.297	62
Kortfristet gæld i alt	5.351.209	5.346
Gæld i alt	5.351.209	5.346
PASSIVER I ALT	4.161.244	4.268

4. Eventualforpligtelser

Noter

1.

Det skal bemærkes, at ledelsen af selskabet finder betingelserne for anvendelse af årsregnskabslovens § 32, om udeladelse af nettoomsætningen i resultatopgørelsen, for opfyldt.

	2012	2011 (t.kr.)
2. Afskrivninger		
Tab på tilgodehavende	0	296
	<u>0</u>	<u>296</u>
3. Årets skat		
Regulering af eventualskatter	106.983	-217
	<u>106.983</u>	<u>-217</u>
4. Eventualforpligtelser		
Der er ingen sikkerhedsstillelser		