



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Holmboes Allé 12
Postboks 537
8700 Horsens

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

Steffen Holding ApS

Årsrapport 2012

CVR-nr. 31 28 43 84
127304 / 3065941 / CW

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Steffen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 20. juni 2013

Direktion:

Steffen Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Steffen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Steffen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012. Årsregnskabet 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 vurderingen 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi oplyse, at selskabet har tabt over halvdelen af anpartskapitalen. I strid med Selskabsloven er der ikke indenfor lovens tidsfrister stillet forslag til reetablering af anpartskapitalen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Horsens, den 20. juni 2013

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Hjort Frederiksen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Steffen Holding ApS
Primulavej 12
8700 Horsens

CVR-nr.: 31 28 43 84
Stiftet: 4. marts 2008
Hjemstedskommune: Horsens
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Steffen Jensen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Holmboes Allé 12
8700 Horsens

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 21. juni 2013 på selskabets adresse.

Dirigent: Steffen Jensen

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i ejerskab af anparter i datterselskab.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er i al væsentlighed årets resultat af aktiviteterne i datterselskaberne.

Ledelsen anser årets resultat som mindre tilfredsstillende.

Virksomhedens forventede udvikling

Der forventes i datterselskaberne et overskud for det kommende regnskabsår.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Steffen Holding ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

I henhold til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, idet koncernvirksomhederne på balancetidspunktet ikke overskrider størrelsesbegrænserne beskrevet heri.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Indtægter og omkostninger fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat før skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill. Andel i dattervirksomhedernes skat indregnes under skat af ordinært resultat.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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).

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Kapitalandele i dattervirksomheder der sættes til salg, opgøres i balancen under omsætningsaktiver og indregnes til den forventede salgspris.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdien af identificerbare aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

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 og for betalte acontoskatte.

Efter sambeskatningsreglerne overtager Steffen Holding ApS som administrationselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatte over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt 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 de 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 nettoaktiver 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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2012	2011
Bruttotab		-4.063	-4.353
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder efter skat		-15.768	35.210
Andre finansielle indtægter		5.275	0
Andre finansielle omkostninger	1	-3.272	-3.447
Resultat før skat		-17.828	27.410
Skat af årets resultat	2	4.550	3.575
Årets resultat		<u>-13.278</u>	<u>30.985</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi		-3.980	3.980
Overført resultat		-9.298	27.005
		<u>-13.278</u>	<u>30.985</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver	3		
Kapitalandele i dattervirksomheder		<u>118.212</u>	<u>213.980</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>118.212</u>	<u>213.980</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavende selskabsskat	4	<u>4.550</u>	<u>3.575</u>
		<u>4.550</u>	<u>3.575</u>
Værdipapirer og kapitalandele			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>80.000</u>	<u>0</u>
		<u>80.000</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>84.550</u>	<u>3.575</u>
AKTIVER I ALT		<u>202.762</u>	<u>217.555</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
PASSIVER			
Egenkapital	5		
Anpartskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi		0	3.980
Overført resultat		-92.852	-83.554
Egenkapital i alt		<u>32.148</u>	<u>45.426</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.000	4.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		83.076	84.591
Anden gæld		83.538	83.538
		<u>170.614</u>	<u>172.129</u>
PASSIVER I ALT		<u>202.762</u>	<u>217.555</u>
Eventualposter	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter	8		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	<u>2012</u>	<u>2011</u>			
1 Andre finansielle omkostninger					
Renter tilknyttet virksomhed	<u>3.272</u>	<u>3.447</u>			
2 Skat af årets resultat					
Skat af årets resultat	<u>-4.550</u>	<u>-3.575</u>			
3 Finansielle anlægsaktiver					
		Kapitalandele i datter- selskaber			
Kostpris 1. januar 2012		210.000			
Overført til omsætningsaktiv		<u>-80.000</u>			
Kostpris 31. december 2012		<u>130.000</u>			
Reguleringer 1. januar 2012		3.980			
Årets resultat før afskrivninger på goodwill		15.053			
Overført til omsætningsaktiv		<u>-30.821</u>			
Reguleringer 31. december 2012		<u>-11.788</u>			
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012		<u>118.212</u>			
		Regn- skabs- mæssig værdi			
Navn og hjemsted	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Egen- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Regn- skabs- mæssig værdi</u>
		tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
SJ-Gulve ApS	100 %	125	118	17	118
Brydes Køreskole ApS	100 %	80	<u>111</u>	<u>-2</u>	<u>80</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012			<u>229</u>	<u>15</u>	<u>198</u>
			<u>2012</u>	<u>2011</u>	
4 Tilgodehavende selskabsskat					
Skyldig selskabsskat 1. januar			3.575	0	
Betalt selskabsskat i året			-3.575	0	
Beregnet selskabsskat for indeværende år			<u>4.725</u>	<u>3.575</u>	
Skyldig selskabsskat 31. december			<u>4.725</u>	<u>3.575</u>	

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
5 Egenkapital		
Anpartskapital		
Anpartskapital, primo	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi		
Reserve for nettoopskrivning, primo	3.980	0
Resultatandel	-3.980	3.980
	<u>0</u>	<u>3.980</u>
Overført resultat		
Overført overskud eller underskud, primo	-83.554	-110.559
Årets overførte overskud eller underskud	-9.298	27.005
	<u>-92.852</u>	<u>-83.554</u>
Egenkapital 31. december 2012	<u>32.148</u>	<u>45.426</u>

6 Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har fremførbare skattemæssige underskud. Skatteværdien heraf udgør 331 kr.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut i datterselskabet SJ Gulve ApS har selskabet stillet selvskyldnerkaution.

8 Nærtstående parter

Steffen Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Steffen Jensen, Houmannsgade 25, st. th., 8700 Horsens