



Tlf: 75 18 16 66  
esbjerg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Bavnehøjvej 6  
DK-6700 Esbjerg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**STEEN MIKKELSEN HOLDING APS**

**ÅRSRAPPORT**

**2013/14**

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling,  
den 26. september 2014**

---

**Steen Mikkelsen**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	2
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	5
<b>Årsregnskab 1. juli 2013 - 30. juni 2014</b>	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-13

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Steen Mikkelsen Holding ApS Poppelvej 12 7200 Grindsted
	CVR-nr.: 25 30 09 47 Hjemsted: Grindsted Regnskabsår: 1. juli 2013 - 30. juni 2014
<b>Direktion</b>	Steen Mikkelsen
<b>Revisor</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Bavnehøjvej 6 6700 Esbjerg
<b>Pengeinstitut</b>	Den Jyske Sparekasse Borgergade 3 7200 Grindsted

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2013 - 30. juni 2014 for Steen Mikkelsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Det indstilles på generalforsamlingen at årsregnskabet for 1. juli 2014 - 30. juni 2015 ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grindsted, den 25. september 2014

Direktion

---

Steen Mikkelsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

*Til kapitalejerne i Steen Mikkelsen Holding ApS*

### ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Steen Mikkelsen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

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

Esbjerg, den 25. september 2014

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Tonny Løbner  
Statsautoriseret revisor

Carsten Lyndgaard  
Registreret revisor

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive handel, produktion, køb og salg af ejendom, at foretage investering, besidde aktier, anparter og værdipapirer.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. 81.909.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 2.974.657 og en egenkapital på kr. 787.292.

### Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Steen Mikkelsen Holding ApS for 2013/14 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet 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 fraga 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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Generelt

Huslejeindtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Eksterne omkostninger omfatter ejendomsomkostninger og administration.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Bygninger..... 50 år

### BALANCEN

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien. Udbytte fra dattervirksomheden, der forventes vedtaget inden godkendelsen af moderselskabets årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt 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 dattervirksomhedernes underbalance.

#### Tilgodehavender

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

#### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Skyldig skat 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles 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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes prioritetsgæld og andre finansielle forpligtelser vedrørende investeringsejendomme til dagsværdi, der svarer til lånets kontantværdi på årsafslutningstidspunktet. Kursreguleringen af gældsforpligtelserne indregnes i resultatopgørelsen.

Gæld i øvrigt måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

	Note	2013/14 kr.	2012/13 tkr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>75.520</b>	<b>67</b>
Af- og nedskrivninger.....		-20.001	-19
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>55.519</b>	<b>48</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.....		92.743	34
Andre finansielle indtægter.....		23.000	18
Andre finansielle omkostninger.....		-86.658	-61
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>84.604</b>	<b>39</b>
Skat af årets resultat.....	1	-2.695	-5
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>81.909</b>	<b>34</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		49.200	0
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		92.743	34
Anvendt af tidligere års overskud.....		-60.034	0
<b>I ALT</b> .....		<b>81.909</b>	<b>34</b>

## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2014 kr.	2013 tkr.
Grunde og bygninger.....		1.986.741	2.007
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>2</b>	<b>1.986.741</b>	<b>2.007</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		495.515	403
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3</b>	<b>495.515</b>	<b>403</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>2.482.256</b>	<b>2.410</b>
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		454.783	320
Sambeskatningsbidrag.....		37.618	29
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>492.401</b>	<b>349</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>492.401</b>	<b>349</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>2.974.657</b>	<b>2.759</b>

## BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2014 kr.	2013 tkr.
Selskabskapital.....		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		161.106	68
Overført overskud.....		451.986	512
Forslag til udbytte.....		49.200	0
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>4</b>	<b>787.292</b>	<b>705</b>
Gæld til realkreditinstitutter.....		866.256	896
Depositum.....		24.750	25
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>5</b>	<b>891.006</b>	<b>921</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		906.581	533
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		132.769	151
Selskabsskat.....		40.313	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		207.446	449
Periodeafgrænsningsposter.....		9.250	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>1.296.359</b>	<b>1.133</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>2.187.365</b>	<b>2.054</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>2.974.657</b>	<b>2.759</b>
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

## NOTER

	2013/14 kr.	2012/13 tkr.	Note
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>1</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	2.695	0	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	-18	
Regulering af udskudt skat.....	0	23	
	<b>2.695</b>	<b>5</b>	
 <b>Materielle anlægsaktiver</b>			 <b>2</b>
		Grunde og bygninger	
Kostpris 1. juli 2013.....		2.046.741	
<b>Kostpris 30. juni 2014.....</b>		<b>2.046.741</b>	
Afskrivninger 1. juli 2013.....		40.000	
Årets afskrivninger .....		20.000	
<b>Afskrivninger 30. juni 2014.....</b>		<b>60.000</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2014.....</b>		<b>1.986.741</b>	
 <b>Finansielle anlægsaktiver</b>			 <b>3</b>
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
Kostpris 1. juli 2013.....		334.409	
<b>Kostpris 30. juni 2014.....</b>		<b>334.409</b>	
Opskrivninger 1. juli 2013.....		68.363	
Årets opskrivninger .....		92.743	
<b>Opskrivninger 30. juni 2014.....</b>		<b>161.106</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2014.....</b>		<b>495.515</b>	
 <b>Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)</b>			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
Poul Blik's Eftf. Skjern ApS.....	271.307	44.823	100 %
Poul Blik's Eftf. Tarm ApS.....	224.208	47.920	100 %

## NOTER

	Note
<b>Egenkapital</b>	<b>4</b>

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2013.....	125.000	68.363	512.020	0	705.383
Forslag til årets resultatdisponering.....		92.743	-60.034	49.200	81.909
<b>Egenkapital 30. juni 2014.....</b>	<b>125.000</b>	<b>161.106</b>	<b>451.986</b>	<b>49.200</b>	<b>787.292</b>

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

## Langfristede gældsforpligtelser 5

	1/7 2013 gæld i alt	30/6 2014 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter...	895.803	866.256	30.000	711.000
Depositum.....	24.750	24.750	0	0
	<b>920.553</b>	<b>891.006</b>	<b>30.000</b>	<b>711.000</b>

## Eventualposter mv. 6

Ingen.

### *Hæftelse i sambeskatningen*

Selskabet hæfter solidarisk med dattervirksomhed Poul Blik's Eftf. Skjern ApS og dattervirksomhed Poul Blik's Eftf. Tarm ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 40 tkr. pr. balancedagen.

## Pantsætninger og sikkerhedsstillelser 7

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut stor kr. 866.256, er der givet pant i ejendom, hvis regnskabsmæssig værdi udgør kr. 1.986.741.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt kr. 1.000.000, der giver pant i ejendom.