



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**

**ÅBAKKEVEJ 13, 7200 GRINDSTED**

**ÅRSRAPPORT**

**2014/15**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 25. september 2015

---

Steen Mikkelsen

**CVR-NR. 25 30 09 47**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	2
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	3
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	5
<b>Årsregnskab 1. juli 2014 - 30. juni 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-13

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Steen Mikkelsen Holding ApS Åbakkevej 13 7200 Grindsted
	CVR-nr.: 25 30 09 47 Hjemsted: Grindsted Regnskabsår: 1. juli 2014 - 30. juni 2015
<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 2014 - 30. juni 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grindsted, den 18. september 2015

Direktion

---

Steen Mikkelsen

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

### *Til kapitalejeren i Steen Mikkelsen Holding ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for Steen Mikkelsen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 på grundlag af virksomhedens bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen 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 ledelsens 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, ledelsen 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.

Esbjerg, den 18. september 2015

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

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. 96.893.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 2.806.661 og en egenkapital på kr. 834.985.

### 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 2014/15 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 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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

### 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 anskaffelsesværdien. 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	2014/15 kr.	2013/14 tkr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>75.673</b>	<b>76</b>
Af- og nedskrivninger.....		-20.000	-21
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>55.673</b>	<b>55</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.....		104.099	93
Andre finansielle indtægter.....		24.000	27
Andre finansielle omkostninger.....		-83.213	-90
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>100.559</b>	<b>85</b>
Skat af årets resultat.....	1	-3.666	-3
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>96.893</b>	<b>82</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		49.900	49
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		104.099	93
Anvendt af tidligere års overskud.....		-57.106	-60
<b>I ALT</b> .....		<b>96.893</b>	<b>82</b>

## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 tkr.
Grunde og bygninger.....		1.842.097	1.987
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>2</b>	<b>1.842.097</b>	<b>1.987</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		599.614	496
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3</b>	<b>599.614</b>	<b>496</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>2.441.711</b>	<b>2.483</b>
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomhed.....		331.659	487
Sambeskatningsbidrag.....		33.253	38
Skattekonto.....		38	0
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>364.950</b>	<b>525</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>364.950</b>	<b>525</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>2.806.661</b>	<b>3.008</b>

**BALANCE 30. JUNI**

PASSIVER	Note	2015 kr.	2014 tkr.
Selskabskapital.....		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		265.205	161
Overført overskud.....		394.880	452
Forslag til udbytte.....		49.900	49
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>4</b>	<b>834.985</b>	<b>787</b>
Gæld til realkreditinstitutter.....		836.303	866
Depositum.....		50.250	25
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>5</b>	<b>886.553</b>	<b>891</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		607.965	907
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		8.125	135
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		169.168	32
Selskabsskat.....		36.919	40
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		262.946	207
Periodeafgrænsningsposter.....		0	9
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>1.085.123</b>	<b>1.330</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>1.971.676</b>	<b>2.221</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>2.806.661</b>	<b>3.008</b>
 Eventualposter mv.	 6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

## NOTER

	2014/15 kr.	2013/14 tkr.	Note
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>1</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	3.666	3	
	<b>3.666</b>	<b>3</b>	
 <b>Materielle anlægsaktiver</b>			 <b>2</b>
		Grunde og bygninger	
Kostpris 1. juli 2014.....		1.922.097	
<b>Kostpris 30. juni 2015.....</b>		<b>1.922.097</b>	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2014.....		60.000	
Årets afskrivninger .....		20.000	
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2015.....</b>		<b>80.000</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2015.....</b>		<b>1.842.097</b>	
 <b>Finansielle anlægsaktiver</b>			 <b>3</b>
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
Kostpris 1. juli 2014.....		334.409	
<b>Kostpris 30. juni 2015.....</b>		<b>334.409</b>	
Opskrivninger 1. juli 2014.....		161.106	
Årets opskrivninger .....		104.099	
<b>Opskrivninger 30. juni 2015.....</b>		<b>265.205</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2015.....</b>		<b>599.614</b>	
 <b>Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)</b>			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
Poul Blik's Eftf. Skjern ApS.....	325.030	53.723	100 %
Poul Blik's Eftf. Tarm ApS.....	274.584	50.376	100 %

## NOTER

	<b>Note</b>
<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 2014.....	125.000	161.106	451.986	49.200	787.292
Betalt udbytte.....				-49.200	-49.200
Forslag til årets resultatdisponering.....		104.099	-57.106	49.900	96.893
<b>Egenkapital 30. juni 2015.....</b>	<b>125.000</b>	<b>265.205</b>	<b>394.880</b>	<b>49.900</b>	<b>834.985</b>

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					<b>5</b>
	1/7 2014 gæld i alt	30/6 2015 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Gæld til realkreditinstitutter...	866.256	836.303	30.000	680.000	
Depositem.....	24.750	50.250	0	0	
	<b>891.006</b>	<b>886.553</b>	<b>30.000</b>	<b>680.000</b>	

<b>Eventualposter mv.</b>	<b>6</b>
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 37 tkr. pr. balancedagen.

<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	<b>7</b>
--	----------

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut stor kr. 836.303, er der givet pant i ejendom, hvis regnskabsmæssig værdi udgør kr. 1.842.097.

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