

# REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET  
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Erhvervsstyrelsen

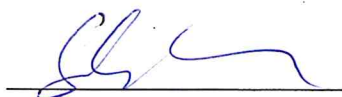
## Stegskærgård ApS

Hvidkærvej 29  
5250 Odense SV

CVR-nr. 16931802

### Årsrapport for perioden 1. januar 2016 - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 11. maj 2017



Dirigent



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69  
INTERNET: [www.edelbo.dk](http://www.edelbo.dk) · E-MAIL: [email@edelbo.dk](mailto:email@edelbo.dk) · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.  
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

## Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 for Stegskærgård ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

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

Det er på generalforsamlingen vedtaget, at selskabets årsregnskaber ikke skal revideres. Betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

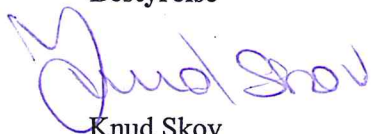
Odense, den 8. maj 2017.

### Direktion



Steen Sørensen  
Direktør

### Bestyrelse



Knud Skov  
Formand

  
Knud Erik Banke Kristensen  
Steen Sørensen

## **Den uafhængige revisors erklæring**

### **Til kapitalejerne i Stegskærgård ApS**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Stegskærgård ApS for regnskabsåret 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 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**

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016 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 udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Svendborg, den 8. maj 2017

#### **RevisionsFirmaet Edelbo**

#### **Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**

CVR-nr. 35486178

Morten Pedersen

Statsautoriseret revisor

## Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	Stegskærgård ApS Hvidkærvej 29 Højme 5250 Odense SV
<b>CVR-nr.</b>	16931802
<b>Stiftelsesdato</b>	1. marts 1993
<b>Regnskabsår</b>	1. januar 2016 - 31. december 2016 24. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Knud Skov, Formand Knud Erik Banke Kristensen Steen Sørensen
<b>Direktion</b>	Steen Sørensen, Direktør
<b>Revisor</b>	RevisionsFirmaet Edelbo Statsautoriseret Revisionspartnerselskab "Kogtvedlund" Kogtvedparken 17 5700 Svendborg CVR-nr.: 35486178
<b>Kontaktpersoner</b>	Morten Pedersen, Statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at eje aktier og anpartar i dattervirksomheder samt at drive produktions-, handels-, investerings- og eksportvirksomhed og anden hermed beslægtede virksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 udviser et resultat på 2.216.504 kr. Selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en balancesum på 19.107.466 kr., og en egenkapital på 18.929.049 kr.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis**

#### **Regnskabsklasse**

Årsrapporten for Stegskærgård ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

#### **Rapporteringsvaluta**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### **Indregningsmetoder og målegrundlag**

#### **Generelt om indregning og måling**

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttofortjeneste og -tab**

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32, i det eksterne årsregnskab.

#### **Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

#### **Andre eksterne omkostninger**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

### **Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

## **Balancen**

### **Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver**

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen. Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger.

### **Udbytte**

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominal værdi.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Aktuelle skatteforpligtelser**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

### **Eventualaktiver og -forpligtelser**

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

## Resultatopgørelse

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>	1	-12.314	-17.128
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		1.243.600	318.015
Finansielle indtægter	2	1.073.962	768.123
Finansielle omkostninger	3	-12.646	-39.493
<b>Resultat før skat</b>		<u>2.292.602</u>	<u>1.029.517</u>
Skat af årets resultat	4	-76.098	-166.709
<b>Årets resultat</b>		<u>2.216.504</u>	<u>862.808</u>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		500.000	300.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.852.693	0
Overført resultat		-136.189	562.808
<b>Resultatdesponering</b>		<u>2.216.504</u>	<u>862.808</u>

**Balance 31. december 2016**

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5, 6	8.970.338	5.726.739
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	127.028
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>8.970.338</u>	<u>5.853.767</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>8.970.338</u>	<u>5.853.767</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.914.173	6.711.633
Tilgodehavende selskabsskat		0	5.381
<b>Tilgodehavender</b>		<u>4.914.173</u>	<u>6.717.014</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.517.636	2.454.916
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<u>4.517.636</u>	<u>2.454.916</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>705.319</u>	<u>2.100.348</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>10.137.128</u>	<u>11.272.278</u>
<b>Aktiver</b>		<u>19.107.466</u>	<u>17.126.045</u>

**Balance 31. december 2016**

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	7	250.000	250.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	8	1.852.693	0
Overført resultat	9	16.326.356	16.462.545
Udbytte for regnskabsåret		500.000	300.000
<b>Egenkapital</b>		<b>18.929.049</b>	<b>17.012.545</b>
Selskabsskat		75.617	0
Anden gæld		102.800	113.500
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>178.417</b>	<b>113.500</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>178.417</b>	<b>113.500</b>
<b>Passiver</b>		<b>19.107.466</b>	<b>17.126.045</b>
Eventualforpligtelser	10		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	11		

## Noter

2016

2015

### 1. Bruttofortjeneste/-tab

Selskabets ledelse har med henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrage posterne omsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger i posten bruttofortjeneste.

### 2. Finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	13.055	236.584
Andre finansielle indtægter	1.060.907	531.539
	<u>1.073.962</u>	<u>768.123</u>

### 3. Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	32.168
Andre finansielle omkostninger	12.646	7.325
	<u>12.646</u>	<u>39.493</u>

### 4. Skat af årets resultat

Beregnet aktuel skat	76.098	166.709
	<u>76.098</u>	<u>166.709</u>

### 5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris primo	3.485.645	3.394.000
Tilgang i årets løb	2.000.000	100.000
Kostpris ultimo	<u>5.485.645</u>	<u>3.494.000</u>

### Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over mellemværende

	<u>1.632.368</u>	<u>1.624.014</u>
--	------------------	------------------

Dagsværdireguleringer primo	608.725	-509.290
Årets reguleringer	1.243.600	318.015
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	800.000
Dagsværdireguleringer ultimo	<u>1.852.325</u>	<u>608.725</u>

Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>8.970.338</u>	<u>5.726.739</u>
------------------------------	------------------	------------------

### 6. Virksomhedskapital

Saldo primo	250.000	250.000
Saldo ultimo	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

## Noter

	2016	2015
<b>7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Årets tilgang	1.852.693	0
<b>Saldo ultimo</b>	<u>1.852.693</u>	<u>0</u>
<b>8. Overført resultat</b>		
Saldo primo	16.462.545	15.899.737
Årets tilgang	-136.189	562.808
<b>Saldo ultimo</b>	<u>16.326.356</u>	<u>16.462.545</u>

## 9. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

## 10. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for datterselskabets mellemværende med bank er der afgivet kautionsforpligtigelse på 2.350 t. kr.

Til sikkerhed for datterselskabets mellemværende med bank, er der afgivet tilbagetrædelseserklæring på 4.358 t.kr. for Stegskærgård ApS mellemværende med datterselskab.