

ÅRSRAPPORT 2015

Steen Hansen Holding A/S

Jættevej 13
4100 Ringsted

CVR nr. 24221806

Indsender:

Sønderup I/S
Statsautoriserede revisorer
Jyllandsgade 9
4100 Ringsted

Fremlagt og godkendt

på den ordinære generalforsamling den 16. juni 2016

Dirigent

Søren Storgaard 



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	11
Balance pr. 31. december	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2015 for Steen Hansen Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 16. juni 2016

Direktion

Steen Henrik Hansen

Bestyrelse:

Henriette Hansen

Søren Storgaard

Steen Henrik Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Steen Hansen Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Steen Hansen Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

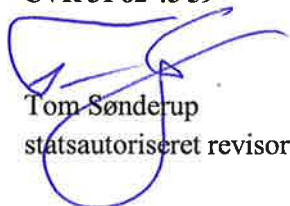
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Ringsted, den 16. juni 2016

SØNDERUP I/S

statsautoriserede revisorer

CVR 31 82 45 59



Tom Sønderup
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabet hovedaktivitet består i investering i kapitalandele og hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Steen Hansen Holding A/S for regnskabsåret 2015 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt og balancen opstilles i kontoform.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens § 43A valgt at indregne kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder efter den indre værdis metode.

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 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.

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

Bruttofortjeneste

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste. Posten bruttofortjeneste er et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, tab på tilgodehavender mv.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter til de danske skattemyndigheder.

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.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat. Kapitalandele fra disse virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul 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 dattervirksomhedens underbalance.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele består af børsnoterede og unoterede værdipapirer, der af ledelsen anses som anlægsbeholdning. Værdipapirerne måles til dagsværdi på balancedagen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst afsat med den aktuelle skattesats, og reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort 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 nettorealisationseværdi.

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

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 finansiel 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

Note	2015	2014
Bruttofortjeneste	612.883	-863.283
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.366.186	-3.591.740
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	351.319	-1.000.936
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	60.919	11.942
Andre finansielle indtægter	301	4.941
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	-100.890	-201.186
Øvrige finansielle omkostninger	-585.055	-1.933.135
RESULTAT FØR SKAT	2.705.663	-7.573.397
Skat af årets resultat	24.450	97.124
ÅRETS RESULTAT	2.730.113	-7.476.273
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-329.004	-3.066.846
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Overført resultat	2.957.917	-4.509.227
Disponeret i alt	2.730.113	-7.476.273

Balance pr. 31. december

Note	2015	2014
AKTIVER		
1. Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	18.149.350	15.155.951
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	585.055
Finansielle anlægsaktiver i alt	18.149.350	15.741.006
ANLÆGSAKTIVER I ALT	18.149.350	15.741.006
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.560.112	684.527
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	351.319	0
Skatteaktiv	382.769	384.728
Andre tilgodehavender	1.226.133	0
Tilgodehavender i alt	3.520.333	1.069.255
Likvide beholdninger	675	2.131.124
Likvide beholdninger i alt	675	2.131.124
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	3.521.008	3.200.379
AKTIVER I ALT	21.670.358	18.941.385

Balance pr. 31. december

Note	2015	2014
PASSIVER		
2. Egenkapital		
3. Selskabskapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	12.611.295	9.667.896
Overført resultat	7.754.281	796.364
Udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
EGENKAPITAL I ALT	20.966.776	11.064.060
Andre hensatte forpligtelser	53.951	2.689.647
HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT	53.951	2.689.647
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.000	15.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	408.017	5.028.918
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	216.614	143.760
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	649.631	5.187.678
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	649.631	5.187.678
PASSIVER I ALT	21.670.358	18.941.385
4. Eventualposter		
5. Ejerforhold		

Noter

1. Finansielle anlægsaktiver

Specifikation af andele i tilknyttede virksomheder

Steen Hansen Transport A/S, Ringsted, ejerandel 100%

SH-Handel A/S, Ringsted, ejerandel 100%

SHT-Råstoffer A/S, Ringsted, ejerandel 100%

Ejendomsselskabet Ndr. Ringgade 18 A/S, Ringsted, ejerandel 100%

Specifikation af andele i associerede virksomheder

N-Biotek, Tyrkiet, ejerandel 49%

	2015	2014
2. Egenkapital		
Selskabskapital		
Primo	500.000	500.000
Ultimo	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		
Primo	9.667.896	9.605.800
Årets resultatandel	-329.004	-3.066.846
Egenkapitalbevægelser	7.272.403	3.128.942
Foreslået udbytte	-4.000.000	0
Ultimo	12.611.295	9.667.896
Overført resultat		
Primo	796.364	5.305.591
Overført fra resultatdisponering	2.957.917	-4.509.227
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	4.000.000	0
Ultimo	7.754.281	796.364
Udbytte		
Primo	99.800	98.400
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Udbetalt udbytte	-99.800	-98.400
Ultimo	101.200	99.800
Egenkapital ultimo	20.966.776	11.064.060

3. Selskabskapital

Virksomhedskapitalen består af 500 aktier á kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter

4. Eventualposter

Til sikkerhed for bankengagement i SHT Råstoffer A/S er der stillet solidarisk selvskyldnerkaution. Bankgæld i selskabet udgør t.kr. 0 pr. 31-12-15, og bankgaranti i forhold til køber af grusgravsejendomme udgør 2,5 mio. kr.

Til sikkerhed for bankengagement i Steen Hansen Transport A/S og SH Handel har moderselskabet stillet selvskyldnerkaution. Regnskabsmæssig værdi af bankgæld i datterselskaber udgør 5,8 mio. kr., og afgivne betalingsgarantier udgør t.kr. 300.

Selskabet hæfter solidarisk for alle koncernselskaber for den samlede skat af sambeskatningsindkomsten.

5. Ejerforhold

Følgende kapitalejere ejer mere end 5%

Steen Hansen
Jættevej 13
4100 Ringsted