

Steen Hessel Holding ApS

Jyllandsvej 4, 7330 Brande

CVR-nr. 26 53 20 00

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. maj 2016.

Steen Hessel
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Steen Hessel Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brande, den 12. maj 2016

Direktion

Steen Hessel

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Steen Hessel Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Steen Hessel Holding ApS 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 vurdering 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

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.

Viborg, den 12. maj 2016

Ullits & Winther

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 09 32 72

Henrik Lundsgaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Steen Hessel Holding ApS Jyllandsvej 4 7330 Brande
	CVR-nr.: 26 53 20 00 Stiftet: 12. marts 2002 Hjemsted: Ikast-Brande Kommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Steen Hessel
Revision	Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Agerlandsvej 1 8800 Viborg
Associeret virksomhed	Ejner Hessel Holding A/S, Ikast-Brande Kommune

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at besidde aktier i Ejner Hessel Holding A/S samt formueadministration i øvrigt.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Steen Hessel Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder resultat af udlejningsejendomme samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Bygninger 50 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtelse under posten "Forslag til udbytte for regnskabsåret".

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttotab	-192.080	-42.710
1 Personaleomkostninger	-85.019	-84.316
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-276.005</u>	<u>-126.005</u>
Resultat før finansielle poster	-553.104	-253.031
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	18.726.020	11.447.809
Andre finansielle indtægter	618.256	351.429
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-51.242</u>	<u>-226.508</u>
Resultat før skat	18.739.930	11.319.699
2 Skat af årets resultat	<u>-6.641</u>	<u>29.000</u>
Årets resultat	<u>18.733.289</u>	<u>11.348.699</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	2.600.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	12.726.020	7.447.809
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	800.000
Overføres til overført resultat	<u>5.007.269</u>	<u>500.890</u>
Disponeret i alt	<u>18.733.289</u>	<u>11.348.699</u>

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver			
3	Grunde og bygninger	5.922.230	6.048.235
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.922.230</u>	<u>6.048.235</u>
4	Kapitalandel i associeret virksomhed	80.696.538	66.526.723
	Andre værdipapirer og kapitalandele	304.000	461.874
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>81.000.538</u>	<u>66.988.597</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>86.922.768</u>	<u>73.036.832</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	9.718.563	8.404.254
	Udskudte skatteaktiver	83.000	57.000
	Tilgodehavende selskabsskat	21.359	68.000
	Andre tilgodehavender	8.398.204	4.444.802
	Tilgodehavender i alt	<u>18.221.126</u>	<u>12.974.056</u>
	Likvide beholdninger	<u>355.015</u>	<u>75.547</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>18.576.141</u>	<u>13.049.603</u>
	Aktiver i alt	<u>105.498.909</u>	<u>86.086.435</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	500.000	500.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	64.702.227	50.532.412
7 Overført resultat	38.308.039	33.300.770
Egenkapital i alt	<u>103.510.266</u>	<u>84.333.182</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	980.316	937.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.750	3.750
Anden gæld	4.577	12.503
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	800.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.988.643</u>	<u>1.753.253</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.988.643</u>	<u>1.753.253</u>
Passiver i alt	<u>105.498.909</u>	<u>86.086.435</u>

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	83.640	83.956
Andre omkostninger til social sikring	1.379	360
	<u>85.019</u>	<u>84.316</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	32.641	0
Regulering af udskudt skat	-26.000	-29.000
	<u>6.641</u>	<u>-29.000</u>
3. Materielle anlægsaktiver		
		<u>Grunde og bygninger</u>
Kostpris primo		<u>6.300.245</u>
Kostpris ultimo		<u>6.300.245</u>
Af- og nedskrivninger primo		252.010
Årets afskrivninger		<u>126.005</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>378.015</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>5.922.230</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
4. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Anskaffelsessum, primo primo	15.994.311	15.994.311
Kostpris ultimo	15.994.311	15.994.311
Opskrivning primo	50.532.412	46.986.123
Årets resultat incl. kapitalreguleringer	20.169.815	7.546.289
Udbytte	-6.000.000	-4.000.000
Opskrivninger ultimo	64.702.227	50.532.412
Regnskabsmæssig værdi ultimo	80.696.538	66.526.723
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Ejner Hessel Holding A/S	Ikast-Brande Kommune	25 %
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	500.000	500.000
	500.000	500.000
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	50.532.412	46.986.123
Resultatandel	12.726.020	7.447.809
Kapitalreguleringer, associeret virksomhed	1.443.795	-3.901.520
	64.702.227	50.532.412
7. Overført resultat		
Overført resultat primo	33.300.770	32.799.880
Årets overførte resultat	5.007.269	500.890
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	2.600.000
Udl. ekstraordinært udbytte vedt. i regnskabsåret	0	-2.600.000
	38.308.039	33.300.770

Noter

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.