

Stengren Holding ApS

Smækbjergvej 7
7480 Vildbjerg

CVR-nr. 26 58 78 91

Årsrapport for 2016

(15. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
koncernensogmoderselskabets ordinære
generalforsamling den 31. maj 2017

Flemming Skov Nielsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	16
Balance 31. december	17
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	20
Noter til årsrapporten	22



Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Stengren Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vildbjerg, den 31. maj 2017

Direktion

Flemming Skov Nielsen
adm. direktør



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Stengren Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Stengren Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og koncernensogmoderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og koncernensogmoderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's E-tiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og koncernensogmoderselskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Vildbjerg, den 31. maj 2017

Damgaard & Enevoldsen
Registreret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 24 25 77 70

Sonja Pedersen
Registreret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet

Stengren Holding ApS
Smækbjergvej 7
7480 Vibbjerg

CVR-nr.: 26 58 78 91
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 25. april 2002
Regnskabsår: 15. regnskabsår
Hjemsted: Herning

Direktion

Flemming Skov Nielsen, adm. direktør

Revision

Damgaard & Enevoldsen
Registreret Revisionsaktieselskab
Pugdølsvænget 2
7480 Vibbjerg



Koncernoversigt

Moderselskab

Stengren Holding ApS,
Herning, Danmark

Dattervirksomheder

61% JCN Bolig A/S,
Herning, Danmark

100% Frifeldt ApS,
Herning, Danmark

98,5% Smækbjerg Invest ApS
Herning, Danmark

50% Projektselskabet Gårslev ApS
Herning, Danmark

75% Projektselskabet Rådhuset ApS
Herning, Danmark

100% Kellersvej 2E ApS
Herning, Danmark



Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år primært bestået i formuepleje og besiddelse af aktier og anparter i datterselskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 4.487.054, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 37.758.116.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Stengren Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover 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 koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Stengren og dattervirksomheder, hvori Stengren direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.



Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes sammenlægningsmetoden. Herved sammenlægges to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens og moders samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.



Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, huslejeudgifter- samt indtægter, afskrivninger m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, udbytter mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.



Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsbygninger	15 år	570 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0 t.kr.
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 t.kr.

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.



Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, omfattende købspris og købsomkostninger. Efterfølgende måles investeringsejendomme til dagsværdi og årets værdiregulering indregnes i resultatopgørelsen. Dagsværdien opgøres som nutidsværdi af forventet provenu ved salg af ejerlejligheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noteredesalgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.



Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Stengren Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende selskabsskat' eller 'Skyldig selskabsskat'.

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 nettorealiseringsværdi.



Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens og moderselskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens og moderselskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.



Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
Bruttofortjeneste		38.302.730	35.408.892	0	0
Distributionsomkostninger		-3.836.986	-3.555.087	0	0
Administrationsomkostninger		-16.344.684	-14.923.080	-35.144	-14.350
Resultat af ordinær primær drift		18.121.060	16.930.725	-35.144	-14.350
Værdireguleringer af investeringsaktiver		-4.331.678	0	0	0
Resultat før finansielle poster		13.789.382	16.930.725	-35.144	-14.350
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	4.246.259	9.885.831
Finansielle indtægter	1	860.008	2.353.530	331.510	29.934
Finansielle omkostninger	2	-2.720.288	-2.482.183	-35.589	-3.699
Ordinært resultat før skat		11.929.102	16.802.072	4.507.036	9.897.716
Resultat før skat		11.929.102	16.802.072	4.507.036	9.897.716
Skat af årets resultat	3	-3.319.385	1.109.515	-19.982	-2.793
Resultat før minoritetsinteresser		8.609.717	17.911.587	4.487.054	9.894.923
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat		-4.122.663	-8.016.664	0	0
Årets resultat		4.487.054	9.894.923	4.487.054	9.894.923
Forslag til resultatdisponering					
Foreslået udbytte		1.350.000	825.000	1.350.000	825.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		4.246.259	9.885.831	4.246.259	9.885.831
Overført resultat		-1.109.205	-815.908	-1.109.205	-815.908
		4.487.054	9.894.923	4.487.054	9.894.923



Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver				
Erhvervede patenter	28.800	0	0	0
Goodwill	32.000	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	60.800	0	0	0
Grunde og bygninger	46.295.033	46.163.267	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.117.105	3.848.441	64.500	64.500
Indretning af lejede lokaler	285.421	334.819	0	0
Materielle anlægsaktiver	50.697.559	50.346.527	64.500	64.500
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	35.824.782	29.834.542
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	0	0	2.832.000	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	30.000	2.230.000	0	0
Andre tilgodehavender	301.761	1.480.079	301.761	1.480.079
Deposita	136.166	132.845	0	0
Finansielle anlægsaktiver	467.927	3.842.924	38.958.543	31.314.621
Anlægsaktiver i alt	51.226.286	54.189.451	39.023.043	31.379.121
Råvarer og hjælpematerialer	179.784	185.432	0	0
Færdigvarer og handelsvarer	1.628.035	87.182	0	0
Varebeholdninger	1.807.819	272.614	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.348.074	7.679.472	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	14.724.599	26.412.319	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	1.580
Andre tilgodehavender	552.224	360.987	120	120
Udskudt skatteaktiv	397.662	863.043	0	0
Selskabsskat	46.015	206.218	0	0
Periodeafgrænsningsposter	270.197	201.839	0	0



Balance 31. december (Fortsat)

Note	Koncern		Moderselskab	
	2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver				
Tilgodehavender	<u>38.338.771</u>	<u>35.723.878</u>	<u>120</u>	<u>1.700</u>
Værdipapirer	<u>4.503.287</u>	<u>0</u>	<u>1.775.201</u>	<u>0</u>
Værdipapirer	<u>4.503.287</u>	<u>0</u>	<u>1.775.201</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	<u>41.095.219</u>	<u>22.259.880</u>	<u>4.086.603</u>	<u>804.897</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>85.745.096</u>	<u>58.256.372</u>	<u>5.861.924</u>	<u>806.597</u>
Aktiver i alt	<u><u>136.971.382</u></u>	<u><u>112.445.823</u></u>	<u><u>44.884.967</u></u>	<u><u>32.185.718</u></u>



Balance 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
Passiver					
Selskabskapital		141.780	141.780	141.780	141.780
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		17.403.280	10.880.302	17.403.280	10.880.302
Overført resultat		18.863.056	19.972.261	18.863.056	19.972.261
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.350.000	825.000	1.350.000	825.000
Egenkapital	4	37.758.116	31.819.343	37.758.116	31.819.343
Minoritetsinteresser		17.882.518	10.853.923	0	0
Ansvarlig lånekapital		0	1.347.128	0	0
Banker		20.041.787	24.611.731	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		5.629.680	6.032.364	0	0
Leasingforpligtelser		1.344.970	1.986.808	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	5	27.016.437	33.978.031	0	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	1.286.468	972.304	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22.414.233	25.948.287	4.004.101	4.100
Forudfakturering igangværende arbejder		14.388.816	0	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	2.823.320	0
Selskabsskat		3.557.654	418.781	299.430	362.275
Anden gæld		12.201.844	8.215.554	0	0
Periodeafgrænsningsposter		17.666	10.000	0	0
Deposita		447.630	229.600	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		54.314.311	35.794.526	7.126.851	366.375
Gældsforpligtelser i alt		81.330.748	69.772.557	7.126.851	366.375
Passiver i alt		136.971.382	112.445.823	44.884.967	32.185.718
Eventualposter m.v.	6				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7				
Nærtstående parter og ejerforhold	8				



Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat	4.487.054	9.894.923	4.487.054	9.894.923
Reguleringer	10.793.729	-15.713.279	-4.486.074	-9.909.273
Ændring i driftskapital	23.228.169	-4.743.171	1.171.219	392.409
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	38.508.952	-10.561.527	1.172.199	378.059
Renteindbetalinger og lignende	919.641	4.369.572	331.510	29.934
Renteudbetalinger og lignende	-2.778.192	-2.486.758	-35.589	-3.699
Pengestrømme fra ordinær drift	36.650.401	-8.678.713	1.468.120	404.294
Betalt selskabsskat	-184.225	201.127	-118.951	-4.127
Pengestrømme fra driftsaktivitet	36.466.176	-8.477.586	1.349.169	400.167
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-95.000	0	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.562.201	-4.029.636	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.	-5.001.642	-5.901.643	-4.998.321	0
Salg af materielle anlægsaktiver	1.847.097	60.016.238	0	0
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.	9.667.204	1.000.000	4.743.884	0
Modtagne afdrag	0	79.161	0	79.161
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder	4.787.175	0	4.787.175	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	4.642.633	51.164.120	4.532.738	79.161
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter	-28.194.735	-42.201.136	0	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	5.373.787	2.646.500	0	0
Minoritetsinteresser	4.122.663	8.016.664	0	0
Kontant kapitalforhøjelse	4.000.000	0	0	0
Betalt udbytte	-9.975.000	-175.000	-825.000	-175.000
Andre reguleringer	6.903.102	0	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-17.770.183	-31.712.972	-825.000	-175.000



Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december (Fortsat)

	Note	2016	2015	2016	2015
		kr.	kr.	kr.	kr.
Ændring i likvider		23.338.626	10.973.562	5.056.907	304.328
Likvider 1. januar 2016		22.259.880	11.286.318	804.897	500.569
Likvider 31. december 2016		45.598.506	22.259.880	5.861.804	804.897
Likvider specificeres således:					
Likvide beholdninger		41.095.219	22.259.880	4.086.603	804.897
Værdipapirer		4.503.287	0	1.775.201	0
Likvider 31. december 2016		45.598.506	22.259.880	5.861.804	804.897



Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
1 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	33.338	0
Andre finansielle indtægter	374.065	2.353.530	23.789	29.934
Kursreguleringer	262.454	0	161.469	0
Vautakursgevinster	40.349	0	4.774	0
Gevinst ved afhændelse af finansielle instrumenter	183.140	0	108.140	0
	860.008	2.353.530	331.510	29.934
2 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	2.709.505	2.481.972	35.589	3.699
Valutakurstab	10.783	211	0	0
	2.720.288	2.482.183	35.589	3.699
3 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	3.270.194	-665.346	21.362	2.793
Årets udskudte skat	84.798	-294.454	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-35.607	-54.433	-1.380	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	-95.282	0	0
	3.319.385	-1.109.515	19.982	2.793



Noter

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
JCN Bolig A/S	Herning	61,00%	32.024.934	11.800.102
Frifeldt ApS	Herning	100,00%	1.273.015	266.932
Smækbjerg Invest ApS	Herning	98,50%	4.590.446	32.194
Proj. Gårslev ApS	Herning	25,0004%	6.727.287	-377.032
Proj. Rådhuset ApS	Herning	75,00%	4.773.209	-120.072
Kellersvej 2E ApS	Herning	100,00%	5.231.196	-3.066.132
			<u>54.620.087</u>	<u>8.535.992</u>



Noter

4 Egenkapital

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	140.780	11.880.302	9.000.586	9.975.000	30.996.668
Nettoeffekt som følge af fusion og virksomhedskøb efter sammenlægningsmetoden	0	1.699.343	0	0	1.699.343
Korrigeret egenkapital 1. januar 2016	140.780	13.579.645	9.000.586	9.975.000	32.696.011
Kontant kapitalforhøjelse	1.000	0	3.999.000	0	4.000.000
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-9.975.000	-9.975.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	91.760	0	91.760
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-422.624	0	0	-422.624
Overførsler, reserver	0	0	6.903.102	0	6.903.102
Årets resultat	0	4.246.259	-1.109.205	1.350.000	4.487.054
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	-22.187	0	-22.187
Egenkapital 31. december 2016	141.780	17.403.280	18.863.056	1.350.000	37.758.116

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	141.780	11.880.302	19.972.261	825.000	32.819.343
Nettoeffekt som følge af fusion og virksomhedskøb efter sammenlægningsmetoden	0	1.699.343	0	0	1.699.343
Korrigeret egenkapital 1. januar 2016	141.780	13.579.645	19.972.261	825.000	34.518.686
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-825.000	-825.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-422.624	0	0	-422.624
Årets resultat	0	4.246.259	-1.109.205	1.350.000	4.487.054
Egenkapital 31. december 2016	141.780	17.403.280	18.863.056	1.350.000	37.758.116



Noter

5 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2016	31. december 2016	næste år	efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	1.347.128	0	0	0
Banker	24.611.731	20.465.418	423.631	847.262
Gæld til realkreditinstitutter	6.430.744	6.030.680	401.000	4.024.163
Leasingforpligtelser	2.560.732	1.806.807	461.837	0
	34.950.335	28.302.905	1.286.468	4.871.425

6 Eventualposter m.v.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat, samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling.

Til sikkerhed for et datterselskabs mellemværende med kreditinstitut, har Stengren Holding ApS afgivet selvskyldnerkaution på maksimalt DKK 1.000.000.

Der er ligeledes stille selvskyldnerkaution overfor et datterselskabs fremtidige handel med Bygma.

CVR-Nr. 12 24 53 43

Til sikkerhed for et datterselskabs mellemværende med kreditinstitut, har JCN Bolig A/S afgivet selvskyldnerkaution på maksimalt DKK 536.985

På vegne af selskabet har kreditinstitut og forsikringselskaber stillet garantier overfor leverandører og kunder på kr. 79.236.346.

Selskabet har yderligere de sædvanlige garantiforpligtelser for udført arbejde.

CVR-Nr. 28 13 68 89

Selskabet har sædvanlige garantiforpligtelser for udført arbejde.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

CVR-Nr. 12 24 53 43

Til sikkerhed for realkreditinstitutter, har selskabet givet pant i ovenstående grunde og bygninger. De omtalte grunde og bygninger har en regnskabsmæssig værdi på kr. 11.211.705.

CVR-Nr. 34 89 59 45

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt kr. 7.000.000 i ovenstående grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.- december udgør kr. 23.389.050.



Noter

8 Nærtstående parter og ejerforhold

Selskabet har i regnskabsåret beskæftiget gennemsnitlig 77 personer.

Selskabet har i forrige regnskabsår beskæftiget gennemsnitlig 60 personer.

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Stengren Holding ApS, Jens Chr. Nielsensvej 1, Timring

Flera Holding ApS, Vibevej 24, Brande

ADMA Holding ApS, Fugdalen 30, Ry