



B a a g ø e | S c h o u
statsautoriseret revisionsaktieselskab

Steph Holding ApS
Kirkevangen 45, 3540 Lyngø

CVR-nr. 29 85 22 00

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. april 2016.

Stephen Jespersen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Steph 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.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lynge, den 31. marts 2016

Direktion

Stephen Jespersen



Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Steph Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Steph Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorers 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 Deres 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, De 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.

København, den 31. marts 2016

Baagø | Schou

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 21 14 81 48

Søren Larsen
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet	Steph Holding ApS Kirkevangen 45 3540 Lyngø
	CVR-nr.: 29 85 22 00 Hjemsted: Allerød Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Stephen Jespersen
Revisor	Baagøe Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab Fiolstræde 44, 3. th. 1171 København K
Associeret virksomhed	Bus Holding ApS, Allerød



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Steph 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Andre eksterne omkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og 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.



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 posterings direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år
---	------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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



Anvendt regnskabspraksis

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

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.

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 unoterede aktier, der måles til til en skønnet dagsværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

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

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.



Anvendt regnskabspraksis

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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 tkr.
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	97.956	82
Andre eksterne omkostninger	-31.186	-27
Bruttoresultat	66.770	55
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-6.766	-2
Driftsresultat	60.004	53
Andre finansielle indtægter	525.620	385
Øvrige finansielle omkostninger	-4.841	-1
Resultat før skat	580.783	437
2 Skat af årets resultat	-114.640	-87
Årets resultat	466.143	350
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	101.200	100
Overføres til overført resultat	364.943	250
Disponeret i alt	466.143	350



Balance 31. december

Aktiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>tkr.</u>
Anlægsaktiver			
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11.276	18
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>11.276</u>	<u>18</u>
4	Kapitalandel i associeret virksomhed	825.203	827
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.923.942	1.924
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.749.145</u>	<u>2.751</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.760.421</u>	<u>2.769</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	207.456	215
	Udsudte skatteaktiver	31	0
	Tilgodehavender i alt	<u>207.487</u>	<u>215</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.734.261	3.276
	Værdipapirer i alt	<u>3.734.261</u>	<u>3.276</u>
	Likvide beholdninger	<u>75.602</u>	<u>68</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.017.350</u>	<u>3.559</u>
	Aktiver i alt	<u>6.777.771</u>	<u>6.328</u>



Balance 31. december

	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>tkr.</u>
Passiver		
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	125.000	125
6 Overført resultat	6.359.240	5.994
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	100
Egenkapital i alt	6.585.440	6.219
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	0	1
Hensatte forpligtelser i alt	0	1
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000	10
Selskabsskat	180.681	98
Anden gæld	1.650	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	192.331	108
Gældsforpligtelser i alt	192.331	108
Passiver i alt	6.777.771	6.328
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualposter		



Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i formueforvaltning og besiddelse af kapitalandele i associerede virksomheder.

	2015 kr.	2014 tkr.
2. Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	115.291	86
Årets regulering af udskudt skat	-651	1
	<u>114.640</u>	<u>87</u>

3. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 1. januar 2015	<u>20.297</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>20.297</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	2.255
Årets afskrivninger	<u>6.766</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>9.021</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>11.276</u>



	31/12 2015 kr.	31/12 2014 tkr.
4. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris 1. januar 2015	1.214.500	1.215
Kostpris 31. december 2015	1.214.500	1.215
Nedskrivninger 1. januar 2015	-387.253	-220
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	97.956	82
Udbytte	-100.000	-250
Nedskrivninger 31. december 2015	-389.297	-388
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	825.203	827
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Bus Holding ApS	Allerød	50 %
	31/12 2015 kr.	31/12 2014 tkr.
5. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Værdi 1. januar 2015	1.923.942	1.924
Værdi 31. december 2015	1.923.942	1.924
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	1.923.942	1.924

6. Egenkapital

	Virksomheds- kapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	5.994.297	99.800
Årets overførte overskud eller underskud	0	364.943	101.200
Udloddet udbytte	0	0	-99.800
Egenkapital 31. december 2015	125.000	6.359.240	101.200

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Kapitalandel indeholdt i andre værdipapirer og kapitalandele opført under anlægsaktiver med en bogført værdi på 1.924 tkr. er stillet til sikkerhed for mellemværende med kapitalandelens bankforbindelse.

8. Eventualposter

Der påhviler ikke selskabet eventualposter.