

# Steen Jørgensen Holding ApS

Strandvejen 86, Vrist, 7673 Harboøre

CVR-nr. 30 71 33 97

## Årsrapport

**1. juli 2015 - 30. juni 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. december 2016.

---

Steen Jørgensen  
Dirigent

Medlem af:  **RevisorGruppen Danmark**

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Steen Jørgensen 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vrist, den 6. december 2016

### Direktion

Steen Jørgensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Til kapitalejeren i Steen Jørgensen Holding ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Steen Jørgensen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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 revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Lemvig, den 6. december 2016

### Vestjysk Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 12 29 25 11

Henrik Bjerre  
statsautoriseret revisor

Mogens Kirk  
registreret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	<p>Steen Jørgensen Holding ApS          Strandvejen 86, Vrist          7673 Harboøre</p> <p>CVR-nr.: 30 71 33 97          Stiftet: 30. juni 2007          Hjemsted: Lemvig          Regnskabsår: 1. juli - 30. juni</p>
<b>Direktion</b>	Steen Jørgensen
<b>Revision</b>	<p>Vestjysk Revision          Statsautoriseret revisionsaktieselskab          Andrupsgade 7          7620 Lemvig</p>
<b>Dattervirksomhed</b>	Steen Jørgensen Udlejningsbureau ApS, Lemvig
<b>Associerede virksomheder</b>	<p>Fjordsidevej Vindkraft I/S, Lemvig          Fjordsidevej Vindmøllepark K/S, Lemvig          Kompletarselskabet Fjordsidevej ApS, Lemvig</p>

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at besidde anparter i den 100 % ejede dattervirksomhed Steen Jørgensen Udlejningsbureau ApS, samt anden kapitalanbringelse efter direktionens skøn.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør -11.622.346 kr. mod 6.303.647 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for ikke tilfredsstillende.

Årets resultat er påvirket af ekstraordinære nedskrivninger på anlægaktiver og merværdier med henholdsvis 7 mio. kr. og 16 mio. kr.

Ledelsen forventer en forbedring af indtjeningen for det kommende år.

### 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 Jørgensen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som 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, 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 omkostninger til administration.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og -omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende værdipapirer, samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat med fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat med fradrag for afskrivning på merværdi ved overtagelsen.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultat af øvrige kapitalandele

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat ifølge virksomhedernes seneste aflagte årsrapport.

### 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, med tillæg af merværdi ved overtagelsen. 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.

Merværdi på kapitalandele i dattervirksomhed er fastsat ud fra et af ledelsen forventet afkast fra dattervirksomheden set over en 10 årig periode. Merværdierne sammenholdes løbende med de realiserede afkast og der foretages yderligere nedskrivning såfremt afkastet ikke svarer til det forventede. Nedskrivningsperioden er fastsat til 10 år.

Merværdi i associerede virksomheder, der omfatter interessentskaber, vedrører merværdien på materielle anlægsaktiver i interessentskaberne. Merværdierne afskrives over den forventede brugstid for anlægsaktiverne. Merværdierne er restnedskrevet i indeværende år.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Unoterede værdipapirer og kapitalandele i interessentskaber måles til dagsværdi.

### Tilgodehavender

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

### Værdipapirer og kapitalandele

Børsnoterede værdipapirer der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvider omfatter indestående i pengeinstitutter.

### 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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Steen Jørgensen Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

### Gældsforpligtelser

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

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-82.588</b>	<b>44.970</b>
1 Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	4.296.284	3.181.359
2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-20.427.760	4.333.874
Indtægter af andre kapitalandele, der er anlægsaktiver	17.769	59.026
Andre finansielle indtægter	822.211	161.433
3 Øvrige finansielle omkostninger	-736.848	-646.025
<b>Resultat før skat</b>	<b>-16.110.932</b>	<b>7.134.637</b>
4 Skat af årets resultat	4.488.586	-830.990
<b>Årets resultat</b>	<b>-11.622.346</b>	<b>6.303.647</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-3.812.779	1.089.035
Udbytte for regnskabsåret	40.000	40.000
Overføres til overført resultat	0	5.174.612
Disponeret fra overført resultat	-7.849.567	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-11.622.346</b>	<b>6.303.647</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
5	Grunde	121.777	121.777
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>121.777</u>	<u>121.777</u>
6	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	12.498.035	11.901.751
7	Kapitalandele i associerede virksomheder	12.015.808	41.832.100
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.828.155	2.144.639
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>26.341.998</u>	<u>55.878.490</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>26.463.775</u></b>	<b><u>56.000.267</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	683.584	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	5.457.780	981.720
	Tilgodehavende selskabsskat	0	134.561
	Andre tilgodehavender	93.351	262.530
	Tilgodehavender i alt	<u>6.234.715</u>	<u>1.378.811</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	10.202.715	6.812.400
	Værdipapirer i alt	<u>10.202.715</u>	<u>6.812.400</u>
	Likvide beholdninger	4.955.159	1.880.612
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>21.392.589</u></b>	<b><u>10.071.823</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>47.856.364</u></b>	<b><u>66.072.090</u></b>

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
9	Virksomhedskapital	125.000	125.000
10	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	3.812.779
11	Overført resultat	37.595.708	45.445.275
12	Foreslået udbytte for regnskabsåret	40.000	40.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>37.760.708</u></b>	<b><u>49.423.054</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til udskudt skat	<u>665.419</u>	<u>4.758.770</u>
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>665.419</u></b>	<b><u>4.758.770</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	45.000	54.364
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	2.693.773
	Selskabsskat	426.892	0
13	Anden gæld	<u>8.958.345</u>	<u>9.142.129</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>9.430.237</u>	<u>11.890.266</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>9.430.237</u></b>	<b><u>11.890.266</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>47.856.364</u></b>	<b><u>66.072.090</u></b>

**14 Eventualposter**

Noter

	2015/16	2014/15
<b>1. Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>		
Indtægt af tilknyttet virksomhed	4.800.284	3.685.359
Afskrivning koncerngoodwill	-504.000	-504.000
	<b>4.296.284</b>	<b>3.181.359</b>
<b>2. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Andel årets resultat	3.026.492	5.337.219
Årets nedskrivning	-7.024.487	0
Nedskrivninger merværdi vindmøller	-16.429.765	-1.003.345
	<b>-20.427.760</b>	<b>4.333.874</b>
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttet virksomhed	68.537	213.740
Andre renteomkostninger	668.311	432.285
	<b>736.848</b>	<b>646.025</b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets sambeskatningsindkomst	1.065.394	523.745
Årets regulering af udskudt skat	-4.093.351	1.360.908
Regulering af tidligere års skat	0	1.407
Sambeskatningsbidrag	-1.460.629	-1.055.070
	<b>-4.488.586</b>	<b>830.990</b>
<b>5. Grunde</b>		
Kostpris 1. juli	121.777	0
Tilgang i årets løb	0	229.124
Afgang i årets løb	0	-107.347
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b>121.777</b>	<b>121.777</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>121.777</b>	<b>121.777</b>

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
<b>6. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>		
Kostpris 1. juli	11.929.632	11.929.632
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b><u>11.929.632</u></b>	<b><u>11.929.632</u></b>
Opskrivninger 1. juli	4.256.119	4.770.760
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	4.800.284	3.685.359
Udbytte	-3.700.000	-4.200.000
<b>Opskrivninger 30. juni</b>	<b><u>5.356.403</u></b>	<b><u>4.256.119</u></b>
Afskrivninger på goodwill 1. juli	-4.284.000	-3.780.000
Årets afskrivninger på goodwill	-504.000	-504.000
<b>Afskrivninger på goodwill 30. juni</b>	<b><u>-4.788.000</u></b>	<b><u>-4.284.000</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>12.498.035</u></b>	<b><u>11.901.751</u></b>
I regnskabsposten indgår goodwill med	<u>252.000</u>	<u>756.000</u>
<b>Tilknyttet virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Steen Jørgensen Udlejningsbureau ApS	Lemvig	100 %

Noter

	30/6 2016	30/6 2015
<b>7. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	37.991.631	37.948.406
Tilgang i årets løb	0	43.225
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b>37.991.631</b>	<b>37.991.631</b>
Nedskrivninger 1. juli	3.840.469	1.729.361
Årets resultat	-3.997.995	5.337.219
Udlodning	-9.388.532	-2.222.766
Nedskrivning merværdi	-16.429.765	-1.003.345
<b>Akk. af- og nedskrivninger 30. juni</b>	<b>-25.975.823</b>	<b>3.840.469</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>12.015.808</b>	<b>41.832.100</b>
I regnskabsposten indgår merværdier med	0	16.429.765
<b>Associerede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Fjordsidevej Vindkraft I/S	Lemvig	40,1 %
Fjordsidevej Vindmøllepark K/S	Lemvig	48,5 %
Komplemtarselskabet Fjordsidevej ApS	Lemvig	48,8 %
<b>8. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. juli	1.478.647	1.478.647
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b>1.478.647</b>	<b>1.478.647</b>
Opskrivninger 1. juli	665.992	709.699
Årets opskrivninger	-250.984	55.543
Årets udlodning	-65.500	-99.250
<b>Opskrivninger 30. juni</b>	<b>349.508</b>	<b>665.992</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>1.828.155</b>	<b>2.144.639</b>
<b>9. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. juli	125.000	125.000
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>



**Noter**

	30/6 2016	30/6 2015
<b>10. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. juli	3.812.779	2.723.744
Resultatandel	-3.812.779	1.089.035
	<b>0</b>	<b>3.812.779</b>
<b>11. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli	45.445.275	40.270.663
Årets overførte overskud eller underskud	-7.849.567	5.174.612
	<b>37.595.708</b>	<b>45.445.275</b>
<b>12. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. juli	40.000	40.000
Udloddet udbytte	-40.000	-40.000
Udbytte for regnskabsåret	40.000	40.000
	<b>40.000</b>	<b>40.000</b>
<b>13. Anden gæld</b>		
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	8.958.345	9.132.476
Renter	0	9.653
	<b>8.958.345</b>	<b>9.142.129</b>

**14. Eventualposter**

**Associerede virksomheder**

Af de seneste udarbejdede årsrapporter for interessentskaberne fremgår, at de samlede aktiver andrager 77 mio.kr. og gælden andrager 41 mio.kr.

**Sambeskatning**

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.