

Steen Jørgensen Holding Odense ApS

Sætting Strandvej 12, 5700 Svendborg

CVR-nr. 34 87 78 23

Årsrapport for perioden
1. oktober 2016 til 30. september 2017

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 30/01 2018



Steen Jørgensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Arsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	7
Balance 30. september	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsrapporten	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Steen Jørgensen Holding Odense ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense C, den 29. januar 2018

Direktion



Steen Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Steen Jørgensen Holding Odense ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Steen Jørgensen Holding Odense ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske 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 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 årsregnskabet.

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 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 selskabets 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.


Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af reglerne om indberetning af udbytteskat

Selskabet har i strid med skattelovgivningen ikke rettidigt indeholdt og indberettet udbytteskat af udloddet udbytte. Forholdet kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Odense, den 29. januar 2018

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91



Jeppe Pedersen
registreret revisor
MNE-nr. mne33677

Selskabsoplysninger

Selskabet

Steen Jørgensen Holding Odense ApS
Sætting Strandvej 12
5700 Svendborg

CVR-nr.: 34 87 78 23

Regnskabsperiode: 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Stiftet: 4. december 2012

Hjemsted: Svendborg

Direktion

Steen Jørgensen

Revision

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Hjallesevej 126
5230 Odense M

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive investering som holdingselskab samt andre efter ledelsens skøn beslægtede formål.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 163.924, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på kr. 3.030.055.

Selskabet har pr. 31. december 2016 købt ejerandele på 25% i Allegårdens Slagterforretning A/S.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Bruttotab		-63.270	949
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-73.866	942
Resultat før finansielle poster		-137.136	1.891
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		458.339	85
Finansielle indtægter	2	90.057	56
Andre finansielle omkostninger		-48.336	-14
Resultat før skat		362.924	2.018
Skat af årets resultat	3	-199.000	-205
Årets resultat		163.924	1.813
Foreslået udbytte		101.900	51
Ekstraordinært udbytte		200.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		155.890	0
Overført til øvrige lovpligtige reserver		51.300	0
Overført resultat		-345.166	1.762
		163.924	1.813

Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> t.kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	242
Materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>242</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	2.180.890	1.110
Finansielle anlægsaktiver		<u>2.180.890</u>	<u>1.110</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.180.890</u>	<u>1.352</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		916.427	1.084
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	6	51.300	0
Udskudt skatteaktiv		6.000	0
Selskabsskat		36.981	0
Tilgodehavender		<u>1.010.708</u>	<u>1.084</u>
Værdipapirer		524.365	497
Værdipapirer		<u>524.365</u>	<u>497</u>
Likvide beholdninger		<u>404.206</u>	<u>1.479</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.939.279</u>	<u>3.060</u>
Aktiver i alt		<u><u>4.120.169</u></u>	<u><u>4.412</u></u>

Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		80.000	80
Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse		51.300	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		155.890	0
Overført resultat		2.640.965	2.986
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.900	51
Egenkapital		<u>3.030.055</u>	<u>3.117</u>
Hensættelse til udskudt skat		0	15
Hensatte forpligtelser i alt		<u>0</u>	<u>15</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.000	30
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.988	29
Selskabsskat		0	171
Anden gæld		1.068.126	1.050
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.090.114</u>	<u>1.280</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.090.114</u>	<u>1.280</u>
Passiver i alt		<u>4.120.169</u>	<u>4.412</u>
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse

	Virk- somheds- kapital	Reserve for udlån og sikkerheds stillelse	Reserve for nettoopskri- vning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Foreslået ekstraordi- nært udbyt- te	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. oktober	80.000	0	0	2.986.131	50.600	0	3.116.731
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-50.600	-200.000	-250.600
Årets resultat	0	51.300	155.890	-345.166	101.900	200.000	163.924
Egenkapital 30. september	80.000	51.300	155.890	2.640.965	101.900	0	3.030.055

Noter til årsrapporten

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	48.782	22
Andre finansielle indtægter	<u>41.275</u>	<u>34</u>
	<u>90.057</u>	<u>56</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	205
Årets udskudte skat	-21.000	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>220.000</u>	<u>0</u>
	<u>199.000</u>	<u>205</u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	<u>kr.</u>
Kostpris 1. oktober	357.366
Afgang i årets løb	<u>-357.366</u>
Kostpris 30. september	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober	114.500
Årets afskrivninger	22.500
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-137.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. september	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u><u>0</u></u>

Noter til årsrapporten

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	1.025.000	0
Tilgang i årets løb	1.000.000	1.025
Kostpris 30. september	<u>2.025.000</u>	<u>1.025</u>
Værdireguleringer 1. oktober	85.051	0
Årets resultat	595.284	98
Udbytte modtaget	-387.500	0
Afskrivning på goodwill	-136.945	-13
Værdireguleringer 30. september	<u>155.890</u>	<u>85</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>2.180.890</u>	<u>1.110</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. september	<u>673.527</u>	<u>254.012</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Allegårdens Slagterforretning A/S	Odense	50%	2.971.730	1.197.574
Allegården Ejendomme ApS	Odense	50%	42.994	-7.006

Noter til årsrapporten

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	t.kr.
6 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>51.300</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen		
Direktion		
Udestående gæld	51.300	0
Rentefod (%)	10,05%	0,00%
7 Eventualposter m.v.		
Selskabet har stillet kaution overfor koncernforbundne virksomheders mellemværende med kreditinstitutter. Forpligtelsen pr. 30. september 2017 udgør t.kr. 1.215.		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Steen Jørgensen Holding Odense ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med tilvalg fra højere klasser.

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. 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 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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	år
---	-----	----

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder 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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Steen Jørgensen Holding Odense ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventet tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser iver øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.