



# Samvirkende Revisorer Skanderborg ApS

Registrerede Revisorer

Godthåbsvej 23 - 25 · 8660 Skanderborg · Tlf. 86 52 12 11 · Fax 86 52 18 43  
dk@samrev.dk · www.samrev.dk · CVR 30 60 72 36

---

*Steensgaard Invest ApS  
Vroldvej 166  
8660 Skanderborg  
CVR-nr: 50 98 54 15*

ÅRSRAPPORT  
1. juli 2015 - 30. juni 2016

(42. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 16/11 2016

---

Jørgen Hesdorf  
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

**Påtegninger**

Ledespåtegning .....	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab .....	4

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger.....	5
--------------------------	---

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

Anvendt regnskabspraksis .....	6
Resultatopgørelse .....	9
Balance .....	10
Noter .....	12

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Steensgaard Invest ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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 perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 4/10 2016

**Direktion**



Else Hesdorf



Jørgen Hesdorf

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

**Til den daglige ledelse i Steensgaard Invest ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Steensgaard Invest ApS for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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 revisors Etiske 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.

Skanderborg, den 4/10 2016

Samvirkende Revisorer Skanderborg  
Registreret Revisionsanpartsselskab  
CVR-nr.: 30607236

  
Dorthe Kristiansen  
Registreret Revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	Steensgaard Invest ApS Vroldvej 166 8660 Skanderborg
	CVR-nr.: 50 98 54 15 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Direktion</b>	Else Hesdorf Jørgen Hesdorf
<b>Pengeinstitut</b>	Nordnet, filial af Nordnet Bank AB Havneholmen 25 7 tv 1561 København V
	Spar Nord Bank Brønderslev Algade 4-6 9700 Brønderslev
<b>Revisor</b>	Samvirkende Revisorer Skanderborg Registreret Revisionsanpartsselskab Godthåbsvej 23-25 8660 Skanderborg
<b>Hovedaktivitet</b>	Selskabets formål er at investere i datterselskaber og værdipapirer.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for Steensgaard Invest ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

#### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne " andre eksterne omkostninger".

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

#### Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter virksomheders resultater efter skat.

#### 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 og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet fungerer som administrationselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og den danske dattervirksomhed er sambeskattede. Selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

### **BALANCEN**

#### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med afskrivninger på goodwill.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

#### **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### **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. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 nettorealisationsværdi.

## 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Likvider**

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger".



RESULTATOPGØRELSE  
1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

	2015/16	2014/15
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>-37.770</b>	<b>-9.504</b>
1 Personalemkostninger .....	-50.270	-83.876
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>-88.040</b>	<b>-93.380</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	32.335	-22.119
Andre finansielle indtægter .....	187.891	649.473
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder ...	25.957	19.107
Andre finansielle omkostninger.....	-473.492	-137.198
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>-315.349</b>	<b>415.883</b>
2 Skat af årets resultat .....	75.721	-97.442
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>-239.628</b>	<b>318.441</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	101.200	99.800
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	32.335	-22.119
Overført resultat.....	-373.163	240.760
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>-239.628</b>	<b>318.441</b>

## BALANCE PR. 30. JUNI 2016

## AKTIVER

	2016	2015
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	407.185	374.850
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>407.185</b>	<b>374.850</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>407.185</b>	<b>374.850</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....	728.996	504.398
Andre tilgodehavender .....	70.124	2.109
Udskudt skatteaktiv .....	76.500	0
Periodeafgrænsningsposter .....	0	15
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>875.620</b>	<b>506.522</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....	2.775.691	3.712.926
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b> .....	<b>2.775.691</b>	<b>3.712.926</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>1.819.154</b>	<b>1.740.968</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>5.470.465</b>	<b>5.960.416</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>5.877.650</b>	<b>6.335.266</b>

## BALANCE PR. 30. JUNI 2016

## PASSIVER

	2016	2015
Selskabskapital .....	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	207.184	174.850
Overført resultat.....	5.349.016	5.722.179
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	101.200	99.800
<b>4 EGENKAPITAL .....</b>	<b>5.857.400</b>	<b>6.196.829</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	20.250	20.250
Selskabsskat.....	0	68.445
Anden gæld .....	0	11.870
Udbytte for regnskabsåret .....	0	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse .....	0	37.872
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>20.250</b>	<b>138.437</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....	<b>20.250</b>	<b>138.437</b>
<b>PASSIVER .....</b>	<b>5.877.650</b>	<b>6.335.266</b>
5 Eventualposter mv.		
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

## NOTER

	2015/16	2014/15
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger .....	49.910	82.970
Andre omkostninger til social sikring .....	360	906
<b>Personaleomkostninger i alt .....</b>	<b>50.270</b>	<b>83.876</b>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets resultat .....	0	103.202
Regulering af eventualskat.....	-76.500	0
Regulering af tidligere års skat .....	779	-5.760
<b>Skat af årets resultat i alt .....</b>	<b>-75.721</b>	<b>97.442</b>
	2016	2015
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris, primo.....	200.000	200.000
Kostpris 30. juni 2016	200.000	200.000
Op- og nedskrivninger primo.....	174.850	196.969
Årets resultatandele.....	32.335	-22.119
Op- og nedskrivninger 30. juni 2016	207.185	174.850
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....</b>	<b>407.185</b>	<b>374.850</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Steensgård Auto ApS, Skanderborg	100%	407.185	32.335

## NOTER

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
<b>4 Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital .....	200.000	0	0	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	174.849	0	32.335	207.184
Overført resultat .....	5.722.179	0	-373.163	5.349.016
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	99.800	-99.800	101.200	101.200
	<b>6.196.828</b>	<b>-99.800</b>	<b>-239.628</b>	<b>5.857.400</b>

**5 Eventualposter mv.**

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Steensgaard-koncernen. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter indenfor sambeskatningskredsen.

**6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Der er ikke stillet sikkerhed overfor 3. mand.