BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

# Steen Bock Holding ApS

CVR-nr. 26 10 69 74

## Årsrapport for 2014

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 15.06.15

Anne Sofie Josephsen
Dirigent

# Indholdsfortegnelse


| | |
|---|---|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 5 - 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 - 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 - 14 |
| Noter | 15 - 18 |

# Selskabsoplysninger m.v.

## Selskabet

Steen Bock Holding ApS
Sølvgade 26, 1
7400 Herning
Telefon: 56 14 70 29
Telefax: 56 14 70 39

Hjemsted: Herning
CVR-nr.: 26 10 69 74
Stiftet: 18. juni 2001
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

## Direktion

Anne Sofie Josephsen

## Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

## Dattervirksomheder

SB Aktie Invest ApS, Herning
Aage ApS, Herning

## Associeret virksomhed

PAN ME A/S, Herning

# Ledelsespåtegning

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.14 - 31.12.13 for Steen Bock Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 27. maj 2015

**Direktionen**

Anne Sofie Josephsen

**Til kapitalejeren i Steen Bock Holding ApS**

## PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Steen Bock Holding ApS for regnskabsåret 01.01.14 - 31.12.13, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.13 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.14 - 31.12.13 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.

København, den 27. maj 2015

**Beierholm**
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Philip Heick-Poulsen
Statsaut. revisor

## Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet omfatter passiv investering i kapitalandele i andre virksomheder.

## Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.14 - 31.12.13 udviser et resultat på DKK 1.138.237 mod t.DKK 252 for tiden 01.01.13 - 31.12.13. Balancen viser en egenkapital på DKK 8.118.441.

## Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

# Resultatopgørelse

| Note | | 2014<br>DKK | 2013<br>t.DKK |
|---|---|---|---|
| | Andre eksterne omkostninger | -217.284 | -29 |
| | **Bruttotab** | **-217.284** | **-29** |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.239.684 | 142 |
| 1 | Andre finansielle indtægter | 332.051 | 210 |
| 2 | Andre finansielle omkostninger | -151.276 | -71 |
| | **Resultat før skat** | **1.203.175** | **252** |
| 3 | Skat af årets resultat | -64.938 | 0 |
| | **Årets resultat** | **1.138.237** | **252** |

## Forslag til resultatdisponering

| | | |
|---|---|---|
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 1.239.684 | 142 |
| Overført resultat | -101.447 | 110 |
| **I alt** | **1.138.237** | **252** |

# Balance

## AKTIVER

| Note | | 31.12.14<br>DKK | 31.12.13<br>t.DKK |
|---|---|---|---|
| 4 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 4.396.062 | 3.709 |
| 5 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 444.444 | 444 |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 0 | 5.303 |
| | **Finansielle anlægsaktiver i alt** | **4.840.506** | **9.456** |
| | **Anlægsaktiver i alt** | **4.840.506** | **9.456** |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 6.734.471 | 0 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 25.780 | 0 |
| | **Tilgodehavender i alt** | **6.760.251** | **0** |
| | **Omsætningsaktiver i alt** | **6.760.251** | **0** |
| | **Aktiver i alt** | **11.600.757** | **9.456** |

# Balance

## PASSIVER

| Note | | 31.12.14<br>DKK | 31.12.13<br>t.DKK |
|---|---|---|---|
| | Selskabskapital | 250.000 | 250 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 2.021.291 | 782 |
| | Overført resultat | 5.847.150 | 5.949 |
| 6 | **Egenkapital i alt** | **8.118.441** | **6.981** |
| | Andre hensatte forpligtelser | 0 | 552 |
| | **Hensatte forpligtelser i alt** | **0** | **552** |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 17.500 | 10 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 3.173.385 | 1.622 |
| | Anden gæld | 291.431 | 291 |
| | **Kortfristede gældsforpligtelser i alt** | **3.482.316** | **1.923** |
| | **Gældsforpligtelser i alt** | **3.482.316** | **1.923** |
| | **Passiver i alt** | **11.600.757** | **9.456** |

7 Eventualforpligtelser

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

- Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning. Tidligere blev kapitalandele i associerede virksomheder indregnet og målt efter indre værdis metode  kostpris. Ændringen indebærer at egenkapitalen pr. 31.12.13 er formindsket med t.DKK 3.416.

Sammenligningstal for 2013 er tilrettet i hoved- og nøgletalsoversigt samt i balance, resultatopgørelse og noter for så vidt angår ændring af regnskabspraksis vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder.

Den akkumulerede effekt af praksisændringerne ved regnskabsårets begyndelse er indregnet direkte på egenkapitalen primo indeværende regnskabsår. Skatteeffekten af ændringen er ligeledes indregnet direkte på egenkapitalen.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSE

### Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Udbytte fra kapitalandele, der indregnes til kostpris, indtægtsføres i modervirksomheden i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som 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 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.

## BALANCE

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

| | 2014<br>DKK | 2013<br>t.DKK |
|---|---|---|

## 1. Andre finansielle indtægter

| | | |
|---|---|---|
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 332.051 | 207 |
| Øvrige finansielle indtægter | 0 | 3 |
| I alt | 332.051 | 210 |

## 2. Andre finansielle omkostninger

| | | |
|---|---|---|
| Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder | 150.930 | 71 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 346 | 0 |
| I alt | 151.276 | 71 |

## 3. Skatter

| | | |
|---|---|---|
| Årets aktuelle skat | 38.220 | 0 |
| Regulering af tidligere års skat | 26.718 | 0 |
| I alt | 64.938 | 0 |

| | 31.12.14<br>DKK | 31.12.13<br>t.DKK |
|---|---|---|

## 4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | |
|---|---|---|
| Kostpris pr. 31.12.13 | 2.374.771 | 2.375 |
| Kostpris pr. 31.12.14 | 2.374.771 | 2.375 |
| Opskrivninger pr. 31.12.13 | 781.607 | 640 |
| Årets resultat | 1.239.684 | 142 |
| Opskrivninger pr. 31.12.14 | 2.021.291 | 782 |
| Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser | 0 | 552 |
| Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser | 0 | 552 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.14 | 4.396.062 | 3.709 |

Tilknyttede virksomheder

| Navn | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|---|---|---|---|
| SB Aktie Invest ApS, Herning | 100% | 3.811.525 | 103.315 |
| Aage ApS, Herning | 100% | 584.537 | 1.136.369 |

| | 31.12.14<br>DKK | 31.12.13<br>t.DKK |
|---|---|---|

## 5. Kapitalandele i associerede virksomheder

| | | |
|---|---|---|
| Kostpris pr. 31.12.13 | 444.444 | 360 |
| Tilgang i året | 0 | 84 |
| Kostpris pr. 31.12.14 | 444.444 | 444 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.14 | 444.444 | 444 |

Associerede virksomheder

| Navn | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|---|---|---|---|
| PAN ME A/S, Herning (Oplysninger fra 2013) | 44,40% | 8.686.284 | 10.747.956 |

## 6. Egenkapital

| Beløb i DKK | Selskabs-kapital | Reserve for net-toopskrivning efter indre værdi | Overført resultat |
|---|---|---|---|
| *Egenkapitalopgørelse 01.01.13 - 31.12.13* | | | |
| Saldo pr. 01.01.13 | 250.000 | 639.691 | 5.838.481 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 141.916 | 110.116 |
| Saldo pr. 31.12.13 | 250.000 | 781.607 | 5.948.597 |
| *Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.13* | | | |
| Saldo pr. 01.01.14 | 250.000 | 781.607 | 5.948.597 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 1.239.684 | -101.447 |
| Saldo pr. 31.12.14 | 250.000 | 2.021.291 | 5.847.150 |

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

## 7. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 264 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.