

**Stallex Holding A/S**  
**CVR-nr. 26377064**  
**Ndr. Landevej 4**  
**6270 Tønder**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.02.2017

**Dirigent**

---

Navn: Martin Paag

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 31.08.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Stallex Holding A/S

Ndr. Landevej 4

6270 Tønder

CVR-nr.: 26377064

Hjemsted: Tønder

Regnskabsår: 01.09.2015 - 31.08.2016

### **Bestyrelse**

Pia Stokholm Andersen, formand

Piet Stokholm Andersen

Peter Jefsen Andersen

Jens Rasmussen Jepsen

### **Direktion**

Peter Jefsen Andersen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.09.2015 - 31.08.2016 for Stallex Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.08.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.09.2015 - 31.08.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tønder, den 01.02.2017

### Direktion

Peter Jepsen Andersen

### Bestyrelse

Pia Stokholm Andersen  
formand

Piet Stokholm Andersen

Peter Jepsen Andersen

Jens Rasmussen Jepsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Stallex Holding A/S

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Stallex Holding A/S for regnskabsåret 01.09.2015 - 31.08.2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - dansk revisorers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.08.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.09.2015 - 31.08.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 01.02.2017

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Anders Rosendahl Poulsen

statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet består i at eje aktier i tilknyttede virksomheder.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat er et overskud på 63 t.kr.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B, med tilvalg af enkelte bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

#### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år
---	-------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoposkrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoposkrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Skyldig og tilgodehavende selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

**Resultatopgørelse for 2015/16**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Administrationsomkostninger		(12.500)	(12.500)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(12.500)</b>	<b>(12.500)</b>
Andre finansielle indtægter	1	100.263	72.608
Andre finansielle omkostninger		(5.234)	(905)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>82.529</b>	<b>59.203</b>
Skat af ordinært resultat	2	(19.066)	(13.913)
<b>Årets resultat</b>		<b><u>63.463</u></b>	<b><u>45.290</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		103.400	99.800
Overført resultat		(39.937)	(54.510)
		<b><u>63.463</u></b>	<b><u>45.290</u></b>

**Balance pr. 31.08.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	3	<u>0</u>	<u>0</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.900.000	10.000.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<u>5.900.000</u>	<u>10.000.000</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>5.900.000</u>	<u>10.000.000</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.354.870	1.260.009
Tilgodehavende selskabsskat	5	109.423	112.510
<b>Tilgodehavender</b>		<u>5.464.293</u>	<u>1.372.519</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>38.785</u>	<u>18.290</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>5.503.078</u>	<u>1.390.809</u>
<b>Aktiver</b>		<u>11.403.078</u>	<u>11.390.809</u>

**Balance pr. 31.08.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital	6	10.000.000	10.000.000
Overført overskud eller underskud		993.589	1.033.526
Forslag til udbytte for regnskabsåret		103.400	99.800
<b>Egenkapital</b>		<b><u>11.096.989</u></b>	<b><u>11.133.326</u></b>
Skyldig selskabsskat		142.402	140.083
Anden gæld		163.687	117.400
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>306.089</u></b>	<b><u>257.483</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>306.089</u></b>	<b><u>257.483</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>11.403.078</u></b>	<b><u>11.390.809</u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	10.000.000	1.033.526	99.800	11.133.326
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(99.800)	(99.800)
Årets resultat	0	(39.937)	103.400	63.463
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>10.000.000</b>	<b>993.589</b>	<b>103.400</b>	<b>11.096.989</b>

## Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	97.757	72.608
Renteindtægter i øvrigt	2.506	0
	<u><b>100.263</b></u>	<u><b>72.608</b></u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>2. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	19.066	13.913
	<u><b>19.066</b></u>	<u><b>13.913</b></u>
		<u><b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b></u> <u><b>kr.</b></u>
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		325.000
Afgange		(325.000)
<b>Kostpris ultimo</b>		<u><b>0</b></u>
Af- og nedskrivninger primo		(325.000)
Tilbageførsel ved afgange		325.000
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<u><b>0</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<u><b>0</b></u>

## Noter

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	23.202.214
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>23.202.214</b>
Nedskrivninger primo	(13.202.214)
Udbytte	(4.100.000)
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(17.302.214)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>5.900.000</b>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Dattervirksomheder:					
Stallex A/S	Tønder	A/S	53,65	43.734.923	8.006.447

## 5. Tilgodehavende selskabsskat

Tilgodehavende selskabsskat består af tilgodehavende sambeskatningsbidrag i koncernen.

## 6. Virksomhedskapital

Aktiekapitalen består af 1.000 aktier a 10.000 kr. eller multipla heraf.

Aktiekapitalen udgjorde 01.09.2011 nominelt 10.000.000 kr. Der har ikke været bevægelser på aktiekapitalen de seneste 5 regnskabsår.

## 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets og Stallex A/S' bankgæld er deponeret A-aktier nom. 5.900 t.kr. i Stallex A/S med bogført værdi 5.900 t.kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution vedrørende Stallex A/S' gæld til Middelfart Sparekasse.

## **Noter**

### **Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder**

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.