

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

**Årsrapport 2014/15**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11.12.2015

**Dirigent**

---

Navn: Jens Rasmussen Jepsen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2014/15	9
Balance pr. 31.08.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2014/15	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Stallex Holding A/S  
Ndr. Landevej 4  
6270 Tønder

CVR-nr.: 26377064  
Hjemsted: Tønder  
Regnskabsår: 01.09.2014 - 31.08.2015

### **Bestyrelse**

Pia Stokholm Andersen, formand  
Piet Stokholm Andersen  
Peter Jepsen Andersen  
Jens Rasmussen Jepsen

### **Direktion**

Peter Jepsen Andersen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Egtved Allé 4  
6000 Kolding

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.09.2014 - 31.08.2015 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. 31.08.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.09.2014 - 31.08.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tønder, den 11.12.2015

### 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 01.09.2014 - 31.08.2015. 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - dansk revisorerers 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. 31.08.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.09.2014 - 31.08.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i årets løb undladt at indberette udbytte og indeholde udbytteskat, hvilket er i strid med kildeskatteloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

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

Kolding, den 11.12.2015

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Anders Rosendahl Poulsen  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet består i at eje aktier i tilknyttede virksomheder.

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

Årets resultat er et overskud på 45 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 klargøring 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning 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 2014/15**

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
Administrationsomkostninger		(12.500)	(12.500)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(12.500)</b>	<b>(12.500)</b>
Andre finansielle indtægter	1	72.608	68.259
Andre finansielle omkostninger		(905)	(2)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>59.203</b>	<b>55.757</b>
Skat af ordinært resultat	2	(13.913)	(13.660)
<b>Årets resultat</b>		<b>45.290</b>	<b>42.097</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		99.800	98.400
Overført resultat		(54.510)	(56.303)
		<b>45.290</b>	<b>42.097</b>

**Balance pr. 31.08.2015**

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	3	<u>0</u>	<u>0</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.000.000	10.000.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.260.009	1.232.851
Tilgodehavende selskabsskat	5	112.510	43.438
<b>Tilgodehavender</b>		<u>1.372.519</u>	<u>1.276.289</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>18.290</u>	<u>0</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>1.390.809</u>	<u>1.276.289</u>
<b>Aktiver</b>		<u>11.390.809</u>	<u>11.276.289</u>

**Balance pr. 31.08.2015**

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
Virksomhedskapital	6	10.000.000	10.000.000
Overført overskud eller underskud		1.033.526	1.088.036
Forslag til udbytte for regnskabsåret		99.800	98.400
<b>Egenkapital</b>		<b><u>11.133.326</u></b>	<b><u>11.186.436</u></b>
Bankgæld		0	2
Skyldig selskabsskat		140.083	70.851
Anden gæld		117.400	19.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>257.483</u></b>	<b><u>89.853</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>257.483</u></b>	<b><u>89.853</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u><u>11.390.809</u></u></b>	<b><u><u>11.276.289</u></u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Ejerforhold	8		

**Egenkapitalopgørelse for 2014/15**

	<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	1.088.036	98.400	11.186.436
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(98.400)	(98.400)
Foreslået udbytte	0	0	99.800	99.800
Årets resultat	0	(54.510)	0	(54.510)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>10.000.000</b>	<b>1.033.526</b>	<b>99.800</b>	<b>11.133.326</b>

## Noter

	<u>2014/15</u> kr.	<u>2013/14</u> kr.
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	72.608	68.240
Renteindtægter i øvrigt	0	19
	<u>72.608</u>	<u>68.259</u>
	<u>2014/15</u> kr.	<u>2013/14</u> kr.
<b>2. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	13.913	13.660
	<u>13.913</u>	<u>13.660</u>
		<u>Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.</u>
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		325.000
<b>Kostpris ultimo</b>		<u>325.000</u>
Af- og nedskrivninger primo		(325.000)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<u>(325.000)</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<u>0</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)
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(13.202.214)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>10.000.000</b>

	<b>Hjemsted</b>	<b>Retsform</b>	<b>Ejerandel %</b>	<b>Egenkapital kr.</b>	<b>Resultat kr.</b>
Dattervirksomheder:					
Stallex A/S	Tønder	A/S	53,65	39.828.476	6.224.554

## 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 01.09.2010 nominelt 10.000.000 kr. Der har ikke været bevægelser på aktiekapitalen de seneste 5 regnskabsår.

## Noter

### 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 10.000 kr.

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

### 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.

### 8. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Pia Stokholm Andersen, Rønshovedvej 3, Rønshoved, 6340 Kruså.