

Til : Erhvervs- &  
Selskabsstyrelsen

Stator ApS  
Melsted Langgade 52  
3760 Gudhjem  
Årsrapport for perioden 1. maj 2015 - 30. april 2016

CVR-nr. 16 21 83 91

Fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22/9 2016.

  
dirigent

Indhold

	<u>Side</u>
<u>Ledelsesberetning</u>	
Selskabsoplysninger .....	2
Beretning .....	3
 <u>Påtegninger</u>	
Ledelsespåtegning .....	4
Den uafhængige revisors erklæringer .....	5 - 6
 <u>Årsrapport 1. maj 2015 - 30. april 2016</u>	
Anvendt regnskabspraksis .....	7 - 8
Resultatopgørelse .....	9
Balance .....	10
Noter .....	11

Selskabsoplysninger

Selskabet:	Stator ApS Melsted Langgade 52 3760 Gudhjem
Hjemstedskommune:	Bornholms Regionskommune
CVR-nummer:	16 21 83 91
Direktion:	Erik Stender-Jensen Birgithe Stender-Jensen
Revision:	Bornholms Revision Statsautoriserede revisorer Tornegade 4, 1. sal 3700 Rønne

## Beretning

### Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive finansiell og dermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat anses som utilfredsstillende.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Stator ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gudhjem, den 17. august 2016

I direktionen



Birgithe Stender-Jensen



Erik Stender-Jensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Stator ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Stator ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 – 30. april 2016 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringerUdtalelse 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.

Rønne, den 17. august 2016

Bornholms Revision, Statsautoriserede revisorer, CVR-nr. 20 54 21 87



Jens-Otto A. Sonne



Henrik Westh Thorsen

Statsautoriserede revisorer

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Stator ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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.

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.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger i forbindelse med selskabets administration.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Indtægter indregnes i takt med at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Indtægter og omkostninger periodiseres således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

#### Selskabsskatter

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Udskudt skat opføres under hensættelser med den skatteprocent som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den skattemæssige værdi forventes realiseret til.

### Balancen

#### Værdipapirer

Værdipapirer og andre kapitalandele måles til dagsværdien på balancedagen, når denne kan opgøres pålideligt. Hvor dette ikke er muligt at opgøre dagsværdi, måles værdipapirer og andre kapitalandele til kostpris.

Såvel realiserede som urealiserede kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.



## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavender

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

### Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Koncernforhold

Selskabet ejes 100 % af ESJ Holding ApS.

Resultatopgørelse for 1. maj 2015 - 30. april 2016

	<u>Note</u>	2014/15 <u>   i kr.</u>
Resultat af andre kapitalandele .....		279.229      94.874
Andre eksterne omkostninger .....		<u>(153.247)</u> <u>(218.558)</u>
Resultat før finansielle poster .....		125.982      (123.684)
Finansielle indtægter .....		397.926      2.494.599
Finansielle omkostninger .....		<u>(2.401.060)</u> <u>(531.352)</u>
Resultat før skat .....		(1.877.152)      1.839.563
Selskabsskat .....	1	<u>344.873</u> <u>0</u>
Årets resultat .....		<u>(1.532.279)</u> <u>1.839.563</u>
Resultatdisponering:		
Årets resultat .....		<u>(1.532.279)</u>
		<u>(1.532.279)</u>
Overført til overført resultat .....		<u>(1.532.279)</u>
		<u>(1.532.279)</u>

Balance pr. 30. april 2016Aktiver

	<u>Note</u>	30/4-15 <u>i kr.</u>
<u>Omsætningsaktiver:</u>		
Værdipapirer .....	15.494.845	16.580.642
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder .....	0	24.303
Andre tilgodehavender .....	25.194	3.623
Likvide midler .....	<u>3.938.550</u>	<u>4.005.464</u>
Omsætningsaktiver i alt .....	<u>19.458.589</u>	<u>20.614.032</u>
Aktiver i alt .....	<u>19.458.589</u>	<u>20.614.032</u>

Passiver

<u>Egenkapital:</u>			
Selskabskapital .....	2	<u>575.000</u>	<u>575.000</u>
<u>Frie reserver:</u>			
Overført resultat .....	2	<u>8.904.402</u>	<u>10.436.681</u>
Egenkapital i alt .....		<u>9.479.402</u>	<u>11.011.681</u>
Udskudt skat .....		<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Kortfristet gæld:</u>			
Bankgæld .....		9.873.485	9.544.752
Gæld til tilknyttede virksomheder .....		50.119	0
Gæld til selskabsdeltager og ledelse .....		14.468	14.468
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		31.125	31.125
Periodeafgrænsningsposter .....		<u>9.990</u>	<u>12.006</u>
Kortfristet gæld i alt .....		<u>9.979.187</u>	<u>9.602.351</u>
Gæld i alt .....		<u>9.979.187</u>	<u>9.602.351</u>
Passiver i alt .....		<u>19.458.589</u>	<u>20.614.032</u>
Eventualforpligtelser .....	3		
Sikkerhedsstillelser .....	4		

Noter1. Selskabsskat:

Sambeskatningsbidrag .....	344.873
Årets regulering i hensættelse til udskudt skat .....	0
Skat i alt (indtægt) .....	<u>344.873</u>

2. Egenkapital:

	<u>Primo</u>	<u>Resultat disponering</u>	<u>Ultimo</u>
Anpartskapital .....	575.000		575.000
Overført resultat .....	<u>10.436.681</u>	<u>(1.532.279)</u>	<u>8.904.402</u>
	<u>11.011.681</u>	<u>(1.532.279)</u>	<u>9.479.402</u>

Selskabets anpartskapital består af 5.750 stk. anparter á kr. 100.

Selskabets anpartskapital har været uændret de sidste 5 år.

3. Eventualforpligtelser:

Indbetalingsforpligtelse for Merchant Equity Large Cap Europe V K/S t.kr. 1.660.

Indbetalingsforpligtelse for Merchant Equity Large Cap Europe K/S t.kr. 149.

Indbetalingsforpligtelse for Merchant Equity Large Cap Europe IV ApS t.kr. 464.

Indbetalingsforpligtelse for Merchant Equity Large Cap Europe VI ApS t.kr. 2.287.

4. Sikkerhedsstillelser:

Selskabet har overfor selskabets bankforbindelse stillet følgende sikkerheder/pantsat følgende:

Likvide konti .....	3.938.550
Depot .....	<u>10.883.318</u>
I alt .....	<u>14.821.868</u>