

---

# ***ST Formuepleje ApS***

Svendborgvej 7, 5540 Ullerslev

## Årsrapport for 2016

---

CVR-nr. 25 43 30 25

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 11/5 2017

Søren Thor  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Egenkapitalopgørelse 7

Noter til årsregnskabet 8

Noter, regnskabspraksis 9

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for ST Formuepleje ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ullerslev, den 27. marts 2017

## Direktion

Søren Thor

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i ST Formuepleje ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for ST Formuepleje ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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 revisorerets Ethiske 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.

Odense, den 27. marts 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mikael Johansen  
statsautoriseret revisor

Jørgen Knudsen  
registreret revisor

## Selskabsoplysninger

**Selskabet**

ST Formuepleje ApS  
Svendborgvej 7  
5540 Ullerslev

CVR-nr.: 25 43 30 25  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Nyborg

**Direktion**

Søren Thor

**Revisor**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Rytterkasernen 21  
Postboks 370  
5100 Odense C

**Pengeinstitut**

Nordea

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 TDKK
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		308.838	303
Andre eksterne omkostninger		-8.226	-8
<b>Bruttoresultat</b>		<b>300.612</b>	<b>295</b>
Personaleomkostninger		0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		0	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>300.612</b>	<b>295</b>
Andre finansielle omkostninger		-4.061	-6
<b>Resultat før skat</b>		<b>296.551</b>	<b>289</b>
Skat af årets resultat	2	1.804	2
<b>Årets resultat</b>		<b>298.355</b>	<b>291</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	206.800	202
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	88.837	103
Overført resultat	2.718	-14
	<b>298.355</b>	<b>291</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 TDKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	3	1.687.734	1.599
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>1.687.734</b>	<b>1.599</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.687.734</b>	<b>1.599</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		248.565	304
<b>Tilgodehavender</b>		<b>248.565</b>	<b>304</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>75.713</b>	<b>33</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>324.278</b>	<b>337</b>
<b>Aktiver</b>		<b>2.012.012</b>	<b>1.936</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2016 DKK	2015 TDKK
Selskabskapital		200.000	200
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.487.734	1.399
Overført resultat		27.143	25
Foreslået udbytte for regnskabsåret		206.800	202
<b>Egenkapital</b>		<b>1.921.677</b>	<b>1.826</b>
Selskabsskat		82.710	102
Anden gæld		7.625	8
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>90.335</b>	<b>110</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>90.335</b>	<b>110</b>
<b>Passiver</b>		<b>2.012.012</b>	<b>1.936</b>
Hovedaktivitet	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	4		



## Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	200.000	1.398.897	24.425	202.400	1.825.722
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-202.400	-202.400
Årets resultat	0	88.837	2.718	206.800	298.355
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>200.000</b>	<b>1.487.734</b>	<b>27.143</b>	<b>206.800</b>	<b>1.921.677</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at udøve formuepleje.

## 2 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat

	2016 DKK	2015 TDKK
Årets aktuelle skat	-1.804	-2
	<b>-1.804</b>	<b>-2</b>

## 3 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. januar

Kostpris 31. december

Værdireguleringer 1. januar

Årets resultat

Udbytte til moderselskabet

Værdireguleringer 31. december

**Regnskabsmæssig værdi 31. december**

Kostpris 1. januar	200.000	200
Kostpris 31. december	200.000	200
Værdireguleringer 1. januar	1.398.896	1.296
Årets resultat	308.838	303
Udbytte til moderselskabet	-220.000	-200
Værdireguleringer 31. december	1.487.734	1.399
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>1.687.734</b>	<b>1.599</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Thors EI ApS	Nyborg Kommune	200.000	100%	1.907.734	308.838

## 4 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør 175.286 DKK. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

# Noter, regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for ST Formuepleje ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Rækkefølgen af resultatopgørelsens poster afviger fra årsregnskabslovens skemakrav, idet den er tilpasset karakteren af selskabets aktivitet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

## Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

## 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 regnskabspost nedenfor.

## Resultatopgørelsen

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

## Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

# Noter, regnskabspraksis

## Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Kapitalandele i associerede virksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til ”Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode” under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

# Noter, regnskabspraksis

## Egenkapital

### *Udbytte*

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort 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.

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.

### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.