

*Stjernholm Holding ApS  
Sønderkærvej 15, Aale  
7160 Tørring*

*CVR-nr: 25 67 26 07*

*ÅRSRAPPORT  
1. oktober 2016 - 30. september 2017*

*(18. regnskabsår)*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26/2 2018

  
Ejvind Hasselstrøm  
Dirigent



## INDHOLDSFORTEGNELSE

---

### **Påtegninger**

Ledespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang .....	4

### **Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger.....	6
Ledelsesberetning .....	7

### **Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017**

Anvendt regnskabspraksis.....	8
Resultatopgørelse.....	11
Balance .....	12
Noter .....	14

## LEDELSESPÅTEGNING

---

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Stjernholm Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tørring, den 14. februar.2018

### Direktion



Ejvind Hasselstrøm

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

---

### Til kapitalejerne i Stjernholm Holding ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Stjernholm Holding ApS for perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske 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.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG**

---

Tørring, den 14. februar.2018.

LIDEGAARD revision & rådgivning  
Registreret revisionsanpartsselskab  
CVR-nr.: 27096174



Edel Bertelsen  
Registreret revisor  
mne 10887

**SELSKABSOPLYSNINGER**

---

**Selskabet**

Stjernholm Holding ApS  
Sønderkærvej 15, Aale  
7160 Tørring

E-mail: info@podek.dk

CVR-nr.: 25 67 26 07  
Stiftet: 18. oktober 2000  
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

**Direktion**

Ejvind Hasselstrøm

**Pengeinstitut**

Den Jyske Sparekasse  
Havnepladsen 2  
7100 Vejle

**Revisor**

LIDEGAARD revision & rådgivning  
Registreret revisionsanpartsselskab  
Bredgade 50  
7160 Tørring

## LEDELSESBERETNING

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af besiddelse af kapital i datterselskaber.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

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



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

### GENERELT

Årsregnskabet for Stjernholm Holding ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 101 er der ikke udarbejdet hoved- og nøgletal for moderselskabet

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

#### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

### **Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, 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 fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

### **Skat**

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

## **BALANCEN**

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

### **Tilgodehavender**

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

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

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

### **Selskabsskat og udskudt skat**

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**RESULTATOPGØRELSE**  
**1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017**

	2016/17	2015/16
Indtægter af kapitalandele .....	1.149.922	656.115
Andre eksterne omkostninger .....	-8.525	-8.250
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>1.141.397</b>	<b>647.865</b>
Andre finansielle indtægter .....	52	7.793
Andre finansielle omkostninger .....	-8.635	-21.205
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>1.132.814</b>	<b>634.453</b>
Skat af årets resultat .....	-5.009	-20.247
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>1.127.805</b>	<b>614.206</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	200.000	0
Overført resultat .....	927.805	614.206
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>1.127.805</b>	<b>614.206</b>

**BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2017**  
**AKTIVER**

	2017	2016
Goodwill .....	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b> .....	<b>0</b>	<b>0</b>
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	3.954.214	2.915.750
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>3.954.214</b>	<b>2.915.750</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>3.954.214</b>	<b>2.915.750</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....	330.682	233.565
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>330.682</b>	<b>233.565</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>61.363</b>	<b>15.813</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>392.045</b>	<b>249.378</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>4.346.259</b>	<b>3.165.128</b>

**BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2017**  
**PASSIVER**

	2017	2016
Virksomhedskapital.....	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	318.427	318.427
Overført resultat.....	3.088.827	2.161.022
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	200.000	0
<b>2 EGENKAPITAL.....</b>	<b>3.732.254</b>	<b>2.604.449</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	8.125	8.125
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	166.868	8.428
Selskabsskat.....	438.203	273.317
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	809	270.809
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>614.005</b>	<b>560.679</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> R.....	<b>614.005</b>	<b>560.679</b>
<b>PASSIVER.....</b>	<b>4.346.259</b>	<b>3.165.128</b>
3 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

## NOTER

	2017	2016
<b>1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Podek ApS		
Kostpris, primo .....	1.270.000	1.270.000
Kostpris 30. september 2017	1.270.000	1.270.000
Op- og nedskrivninger primo .....	509.921	135.307
Årets opskrivninger .....	967.175	374.614
Af-/nedskrivninger, primo .....	-256.455	-256.455
Op- og nedskrivninger 30. september 2017	1.220.641	253.466
<b>Podek ApS i alt .....</b>	<b>2.490.641</b>	<b>1.523.466</b>
Ejendomsselskabet Podek ApS		
Kostpris, primo .....	126.500	126.500
Kostpris 30. september 2017	126.500	126.500
Op- og nedskrivninger primo .....	1.029.328	854.078
Årets opskrivninger .....	110.115	175.250
Op- og nedskrivninger 30. september 2017	1.139.443	1.029.328
<b>Ejendomsselskabet Podek ApS i alt .....</b>	<b>1.265.943</b>	<b>1.155.828</b>
Hasselstrøm ApS		
Kostpris, primo .....	370.654	370.654
Afgang i årets løb .....	-90.654	-90.654
Kostpris 30. september 2017	280.000	280.000
Op- og nedskrivninger primo .....	11.547	-94.705
Årets opskrivninger .....	72.631	106.251
Af-/nedskrivninger, primo .....	-55.090	-55.090
Udloddet udbytte .....	-111.458	0

## NOTER

	2017	2016
Op- og nedskrivninger 30. september 2017	-82.370	-43.544
<b>Hasselstrøm ApS i alt.....</b>	<b>197.630</b>	<b>236.456</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017.....</b>	<b>3.954.214</b>	<b>2.915.750</b>

  

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
<b>2 Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital.....	125.000	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	318.427	0	318.427
Overført resultat .....	2.161.022	927.805	3.088.827
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	0	200.000	200.000
	<b>2.604.449</b>	<b>1.127.805</b>	<b>3.732.254</b>

**3 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.**

Garantiforpligtelser:

Garantiforpligtelserne overstiger ikke det for branchen normale.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Stjernholm Holding ApS koncernen. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 30. september 2017 441.899 kr. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

**4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for Hasselstrøm ApS', Ejendomsselskabet Podek ApS' samt Podek ApS's engagement med pengeinstitutter er der afgivet selvskyldnerkaution.



**NOTER**

---

2017

2016

