

**Stalden ApS**

**Borgergade 73, 6700 Esbjerg**

---

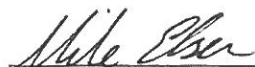
**Årsrapport for**

**2015/16**

---

**CVR-nr. 27 10 88 81**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30/11



Mike Ebsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

Side

**Påtegninger**

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

**Ledelsesberetning**

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

**Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016**

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Noter

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Stalden ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 30. november 2016

**Direktion**

  
Mike Ebsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Til kapitalejeren i Stalden ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Stalden ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 selskabets 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 selskabets 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 med forbehold.

#### Forbehold

##### *Grundlag for konklusion med forbehold*

Selskabets bogføring har i årets løb på flere områder været mangelfuld, idet der bl.a. mangler dokumentation og redegørelse for bogførte transaktioner. I den forbindelse er der konstateret uafklarede differencer på i alt 286 t.kr., hvoraf en del formentlig relaterer sig til tidligere år. Det har ikke været muligt, at opløse differencerne efterfølgende eller indhente tilstrækkeligt revisionsbevis for regnskabets sammenligningstal. Vi tager derfor forbehold for regnskabets resultatopgørelse samt balancens sammenligningstal.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

#### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Bogføringsloven er som følge af det under forbeholdet anførte ikke overholdt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

### Udtalelse 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.

Esbjerg, den 30. november 2016

### Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 28 52 01

Alexander Rasmussen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Stalden ApS Borgergade 73 6700 Esbjerg
	CVR-nr.: 27 10 88 81
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Direktion</b>	Mike Ebsen
<b>Revision</b>	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Edison Park 4 6715 Esbjerg N
<b>Modervirksomhed</b>	ME Holding ApS

## Ledelsesberetning

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er at drive en pool og sportsbar.

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

Årets resultat efter skat udgør 21.552 kr. mod 941.835 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutninger der ikke indtruffet begivenheder, der kan forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Stalden ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af varer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Egenkapital

#### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

#### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Stalden ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

#### Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdrags-tiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>3.476.573</b>	<b>4.682.161</b>
Personaleomkostninger	-2.490.520	-2.601.309
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-584.832	-613.652
<b>Driftsresultat</b>	<b>401.221</b>	<b>1.467.200</b>
Øvrige finansielle omkostninger	-214.385	-230.274
<b>Resultat før skat</b>	<b>186.836</b>	<b>1.236.926</b>
1 Skat af årets resultat	-165.284	-295.091
<b>Årets resultat</b>	<b>21.552</b>	<b>941.835</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	0	800.000
Overføres til overført resultat	21.552	141.835
<b>Disponeret i alt</b>	<b>21.552</b>	<b>941.835</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		2016	2015
<u>Note</u>		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
2	Grunde og bygninger	9.290.924	9.495.406
2	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	359.139	412.033
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>9.650.063</u>	<u>9.907.439</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>9.650.063</u></b>	<b><u>9.907.439</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Fremstillede varer og handelsvarer	235.574	267.415
	Varebeholdninger i alt	<u>235.574</u>	<u>267.415</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	105.777	6.720
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	54.323
	Andre tilgodehavender	50.178	99.445
	Periodeafgrænsningsposter	32.163	67.669
	Tilgodehavender i alt	<u>188.118</u>	<u>228.157</u>
	Likvide beholdninger	<u>37.000</u>	<u>37.000</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>460.692</u></b>	<b><u>532.572</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>10.110.755</u></b>	<b><u>10.440.011</u></b>

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>		2016	2015
<u>Note</u>		<u>          </u>	<u>          </u>
	<b>Egenkapital</b>		
3	Virksomhedskapital	125.000	125.000
4	Overført resultat	1.802.022	1.780.470
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	800.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>1.927.022</u></b>	<b><u>2.705.470</u></b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Hensættelser til udskudt skat	165.000	174.000
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>165.000</u></b>	<b><u>174.000</u></b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til realkreditinstitutter	4.217.230	4.804.470
	Gæld til pengeinstitutter	164.400	517.387
	Deposita	36.690	36.690
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.418.320</u>	<u>5.358.547</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	472.488	165.952
	Gæld til pengeinstitutter	704.332	213.578
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	128.952	30.136
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.364.823	684.114
	Selskabsskat	174.284	313.091
	Anden gæld	755.534	795.123
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.600.413</u>	<u>2.201.994</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>8.018.733</u></b>	<b><u>7.560.541</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>10.110.755</u></b>	<b><u>10.440.011</u></b>

**5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****6 Eventualposter**

## Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>1. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	174.284	313.091
Årets regulering af udskudt skat	-9.000	-18.000
	<b><u>165.284</u></b>	<b><u>295.091</u></b>
 <b>2. Materielle anlægsaktiver</b>		
	<b><u>Grunde og bygninger</u></b>	<b><u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u></b>
Kostpris 1. juli 2015	12.210.909	2.772.108
Tilgang	171.117	156.339
Afgang	0	-1.730.588
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b><u>12.382.026</u></b>	<b><u>1.197.859</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	2.715.503	2.360.075
Årets afskrivninger	375.599	209.233
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.730.588
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2016</b>	<b><u>3.091.102</u></b>	<b><u>838.720</u></b>
 <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b><u>9.290.924</u></b>	<b><u>359.139</u></b>
 <b>3. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	125.000	125.000
	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>
 <b>4. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli 2015	1.780.470	1.638.635
Årets overførte overskud eller underskud	21.552	141.835
	<b><u>1.802.022</u></b>	<b><u>1.780.470</u></b>
 <b>5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 4.483 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 9.183 t.kr.		

## Noter

---

### 5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 4.087 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 300 t.kr. Virksomhedspantet omfatter debitorer, lager og inventar, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 784 t. kr.

### 6. Eventualposter

#### Operational leasing

Selskabet har indgået leasingkontrakt på varebil med en årlig leasingydelse på 23 t. kr. Leasingydelsen har en restløbetid på 8 måneder og en samlet restleasingydelse på 15 t. kr.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med ME Holding Esbjerg ApS, CVR-nr. 31262976 som administrationsselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.