

# **STOLLENWERK HOLDING ApS**

Leif Panduros Vej 42  
4700 Næstved

Årsrapport  
1. januar 2016 - 31. december 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**06/03/2017**

---

**Mikael Bruhn**  
**Dirigent**

---

(Urevideret)

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport .....	5
--	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	6
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	9
-------------------------	---

Balance .....	10
---------------	----

Egenkapitalopgørelse .....	12
----------------------------	----

Noter .....	13
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden** STOLLENWERK HOLDING ApS  
Leif Panduros Vej 42  
4700 Næstved

CVR-nr: 29180741  
Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016

**Revisor** REVISORERNE DALSGAARD,STAHL & WØLDIKE STATS-AUTORISERET  
REVISIONSAPS

Nytorv 8  
4200 Slagelse  
DK Danmark

CVR-nr: 21696382  
P-enhed: 1005132190

# Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for **STOLLENWERK HOLDING APS.**

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Selskabet har fravalgt revision og opfylder fortsat betingelserne herfor.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 10/02/2017

**Direktion**

Mikael Stollenwerk Bruhn

# Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til kapitalejeren i STOLLENWERK HOLDING APS

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

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 revisors 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.

Slagelse, 10/02/2017

Flemming Stahl  
registreret revisor  
REVISORERNE DALSGAARD,STAHL & WØLDIKE STATS-AUTORISERET  
REVISIONSAPS  
CVR: 21696382

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Selskabets formål er formueadministration, herunder at fungere som holdingselskab, samt at investere og udleje boligejendomme.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2016 er et overskud før skat på tkr. 570, hvilket resultat ledelsen betragter som tilfredsstillende.

Driften i datterselskaber omfatter drift af herremodetøjsbutikker i Næstved og Nykøbing Falster. Indtjening i datterselskaberne er forløbet tilfredsstillende.

Som led i formueadministration er aktiviteterne i året udvidet med investering i boligudlejningsejendomme.

## Begivenheder efter regnskabets afslutning

Efter ledelsens skøn foreligger der ikke forhold af vigtighed ved bedømmelse af resultatet af virksomheden i det forløbne år og af selskabets økonomiske stilling, som ikke fremgår af resultatopgørelsen og balancen.

Der forventes et fortsat positivt resultat for 2017.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter uændret regnskabspraksis.

## Generelt

### 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.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hvert enkelt regnskabspost nedenfor.

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

## Resultatopgørelse

### Ejendommenes drift:

I bruttoresultatet indgår lejeindtægter med fradrag af direkte omkostninger til ejendommenes drift.

### Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til m.v.

### Afskrivninger:

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid.

### Finansielle poster:

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, der kan hen-føres til driften .

### 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.

## Balance

### Immaterielle anlægsaktiver:

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

**Materielle anlægsaktiver:**

Ejendomme optages til anskaffelsessum med fradrag af afskrivninger. Bygninger afskrives over 50 år med grundværdi som scrapværdi. Der afskrives ikke på grundværdi.

**Værdipapirer, anlægsbeholdning:**

Selskabets beholdning af unoterede ejerandele i tilknyttede virksomheder er optaget efter indre værdis metode på baggrund af de tilknyttede virksomheders årsrapport pr. 31. december 2016.

**Tilgodehavender:**

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

**Skyldig skat og udskudt skat:**

Aktuelle skatteforpligtelser beregnes med 22% og indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte a'contoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Ved et eventuelt salg af finansielle anlægsaktiver til bogført værdi udløses ingen skat.

**Gældsforpligtelser:**

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.



# Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>-330</b>	<b>0</b>
Personaleomkostninger .....	1	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....		-27.165	-30.000
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>-27.495</b>	<b>-30.000</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver .....		589.672	341.935
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder .....		46.900	48.500
Andre finansielle indtægter .....		0	3
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder .....		-24.800	0
Andre finansielle omkostninger .....		-11.092	-19.625
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>573.185</b>	<b>340.813</b>
Skat af årets resultat .....	2	-3.423	-3.079
<b>Årets resultat</b> .....		<b>569.762</b>	<b>337.734</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....		100.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		289.672	241.935
Overført resultat .....		180.090	-4.201
<b>I alt</b> .....		<b>569.762</b>	<b>337.734</b>

# Balance 31. december 2016

## Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Goodwill .....		0	15.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>0</b>	<b>15.000</b>
Grunde og bygninger .....		1.240.000	0
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>3</b>	<b>1.240.000</b>	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		1.340.547	1.050.875
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>4</b>	<b>1.340.547</b>	<b>1.050.875</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>2.580.547</b>	<b>1.065.875</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		768.273	918.347
Tilgodehavende skat .....		193.303	121.438
Andre tilgodehavender .....		0	0
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>961.576</b>	<b>1.039.785</b>
Likvide beholdninger .....		6.742	116.470
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>968.318</b>	<b>1.156.255</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>3.548.865</b>	<b>2.222.130</b>

# Balance 31. december 2016

## Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv. ....		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ..		864.546	574.874
Overført resultat .....		1.176.866	996.776
Forslag til udbytte .....		100.000	100.000
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>2.266.412</b>	<b>1.796.650</b>
Gæld til realkreditinstitutter .....		926.595	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>926.595</b>	<b>0</b>
Skyldig selskabsskat .....		147.470	49.517
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		66.765	2.500
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse .....		141.623	373.463
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>355.858</b>	<b>425.480</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>1.282.453</b>	<b>425.480</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>3.548.865</b>	<b>2.222.130</b>

# Egenkapitalopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	<b>Registreret kapital mv.</b>	<b>Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen</b>	<b>I alt</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Egenkapital, primo .....	125.000	574.874	996.776	100.000	1.796.650
Betalt udbytte .....	0	0	0	-100.000	-100.000
Årets resultat .....	0	289.672	180.090	100.000	569.762
Egenkapital, ultimo .....	125.000	864.546	1.176.866	100.000	2.266.412

Ejerandele er ikke opdelt i klasser.

# Noter

## 1. Personaleomkostninger

Selskabet har ingen ansatte.

## 2. Skat af årets resultat

Der skal for koncernen betales tkr. 195 i selskabsskat vedrørende regnskabsåret 2016. Moderselskabets andel udgør tkr. 2. Der er betalt tkr. 48 acontoskat i regnskabsårets løb.

Der påhviler ikke selskabet udskudt skattetilsvær.

## 3. Materielle anlægsaktiver i alt

	<b>Koncern goodwill</b>	<b>Ejendomme</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Anskaffelsessum primo	150.000	0
Anskaffelsessum i årets løb	0	1.252.165
<b>Akkumuleret anskaffelsessum ultimo</b>	<b>150.000</b>	<b>1.252.165</b>
Af- og nedskrivning primo	135.000	0
Af- og nedskrivning i årets løb	15.000	12.165
<b>Akkumuleret opskrivning ultimo</b>	<b>150.000</b>	<b>12.165</b>
<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>1.240.000</b>

#### 4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Dissing Nykøbing ApS kr.	Dissing & Stollenwerk ApS kr.
Anskaffelsessum primo	117.001	359.000
<b>Akkumuleret anskaffelsessum ultimo</b>	<b>117.001</b>	<b>359.000</b>
Ned-/opskrivning primo	59.124	515.750
Modtaget udbytte	0	-300.000
Ned-/opskrivning i årets løb	11.796	577.876
<b>Akkumuleret opskrivning ultimo</b>	<b>70.920</b>	<b>793.626</b>
<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b>187.921</b>	<b>1.152.626</b>
CVR.nr.	31 63 49 38	28 09 89 01
Hjemsted	Nykøbing	Næstved

#### 5. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de tilknyttede virksomheder. Den samlede skat for 2016 udgør tkr. 195, hvoraf er betalt aconto tkr. 48.

#### 6. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter stor tkr. 926 er lyst pant i selskabets ejendomme bogført til tkr. 1.240.