

# **STOLLENWERK HOLDING ApS**

Leif Panduros Vej 42  
4700 Næstved

Årsrapport  
1. januar 2017 - 31. december 2017

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

**21/03/2018**

**Mikael Bruhn**  
**Dirigent**

(Urevideret)

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

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

**Påtegninger**

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

**Erklæringer**

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger .....	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: 01/01/2017 - 31/12/2017

**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 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Selskabet opfylder ikke længere betingelserne for fravalg af revision og har besluttet at anvende udvidet gennemgang fra og med 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 01/03/2018

**Direktion**

Mikael Stollenwerk Bruhn

# Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Til kapitalejeren i STOLLENWERK HOLDING APS

Vi har opstillet årsregnskabet for Stollenwerk Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 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, 01/03/2018

Flemming Stahl , mne18279  
registreret revisor, cma  
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 2017 er et overskud før skat på tkr. 1.075, 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 ligeledes investeret i boligudlejningsejendomme. I slutningen af året er tilkøbt yderligere en ejendom. Alle lejemål er udlejet og afkastet betegnes som tilfredsstillende.

## 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 2018.

# 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 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.

## Resultatopgørelsen

### 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 henføres 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.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver:

Ejendomme optages til anskaffelsessum med fradrag af afskrivninger. Bygninger afskrives over 50 år med grundværdi som restværdi. 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 2017.

**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. 2017 - 31. dec. 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>70.109</b>	<b>-330</b>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....		-17.150	-27.165
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>52.959</b>	<b>-27.495</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver .....		995.182	589.672
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder .....		48.036	46.900
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder .....		-8.240	-24.800
Andre finansielle omkostninger .....		-13.064	-11.092
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>1.074.873</b>	<b>573.185</b>
Skat af årets resultat .....	1	-30.844	-3.423
<b>Årets resultat</b> .....		<b>1.044.029</b>	<b>569.762</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....		105.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		395.182	289.672
Overført resultat .....		543.847	180.090
<b>I alt</b> .....		<b>1.044.029</b>	<b>569.762</b>

# Balance 31. december 2017

## Aktiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Grunde og bygninger .....		1.757.000	1.240.000
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>2</b>	<b>1.757.000</b>	<b>1.240.000</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		1.735.729	1.340.547
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>3</b>	<b>1.735.729</b>	<b>1.340.547</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>3.492.729</b>	<b>2.580.547</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		1.206.888	768.273
Tilgodehavende skat .....		318.046	193.303
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>1.524.934</b>	<b>961.576</b>
Likvide beholdninger .....		56.257	6.742
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>1.581.191</b>	<b>968.318</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>5.073.920</b>	<b>3.548.865</b>

# Balance 31. december 2017

## Passiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Registreret kapital mv. ....		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ..		1.259.728	864.546
Overført resultat .....		1.720.713	1.176.866
Forslag til udbytte .....		105.000	100.000
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>3.210.441</b>	<b>2.266.412</b>
Gæld til realkreditinstitutter .....		1.227.364	926.595
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>1.227.364</b>	<b>926.595</b>
Gæld til realkreditinstitutter .....		53.000	0
Gæld til banker .....		81.520	0
Skyldig selskabsskat .....		197.877	147.470
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		110.198	66.765
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse .....		193.520	141.623
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>636.115</b>	<b>355.858</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>1.863.479</b>	<b>1.282.453</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>5.073.920</b>	<b>3.548.865</b>

# Egenkapitalopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

	<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	864.546	1.176.866	100.000	2.266.412
Betalt udbytte .....	0	0	0	-100.000	-100.000
Årets resultat .....	0	395.182	543.847	105.000	1.044.029
Egenkapital, ultimo .....	125.000	1.259.728	1.720.713	105.000	3.210.441

Ejerandele er ikke opdelt i klasser.

# Noter

## 1. Skat af årets resultat

Der skal for koncernen betales tkr. 344 i selskabsskat vedrørende regnskabsåret 2017. Moderselskabets andel udgør tkr. 31. Der er betalt tkr. 146 acontoskat i regnskabsårets løb.

Der påhviler ikke selskabet udskudt skattetilsvær.

## 2. Materielle anlægsaktiver i alt

	<b>Ejendomme kr.</b>
Anskaffelsessum primo	1.252.165
Anskaffelsessum i årets løb	534.150
<b>Akkumuleret anskaffelsessum ultimo</b>	<b>1.786.315</b>
Af- og nedskrivning primo	12.165
Af- og nedskrivning i årets løb	17.150
<b>Akkumuleret opskrivning ultimo</b>	<b>29.315</b>
<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b>1.757.000</b>

### 3. 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	70.920	793.626
Modtaget udbytte	0	-600.000
Ned-/opskrivning i årets løb	177.390	817.792
<b>Akkumuleret opskrivning ultimo</b>	<b>248.310</b>	<b>1.011.418</b>
<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b>365.311</b>	<b>1.370.418</b>
CVR.nr.	31 63 49 38	28 09 89 01
Hjemsted	Nykøbing	Næstved

### 4. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de tilknyttede virksomheder. Den samlede skat for 2017 udgør tkr. 344, hvoraf er betalt aconto tkr. 146.

### 5. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter stor tkr. 1.280 er lyst pant i selskabets ejendomme bogført til tkr. 1.757.

### 6. Information om gennemsnitligt antal ansatte

Selskabet har ingen ansatte.