

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017

STOCKADE HOLDING APS

Køllegårdsvej 54

2730 Herlev

CVR-nr. 30 91 96 96

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den / 2018

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3
Påtegninger	
Ledespåtegning	4
Revisors erklæring på opstilling af årsregnskab udarbejdet efter årsregnskabsloven	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6-10
Resultatopgørelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017	11
Balance pr. 30. september 2017	12-13
Egenkapitalopgørelse pr. 30. september 2017	14
Noter	15-16

Selskab

STOCKADE HOLDING ApS
Køllegårdsvej 54
2730 Herlev

CVR-nummer 30 91 96 96

10. regnskabsår

Hjemsted: Herlev

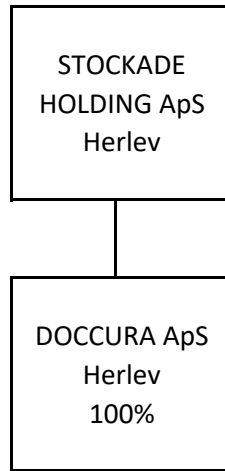
Direktion

Claus Veirup

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Mark Schneekloth Jensen, statsautoriseret revisor



Væsentligste aktiviteter

STOCKADE HOLDING ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive virksomhed med besiddelse af anparter og i forbindelse hermed stående virksomhed.

Den forventede udvikling

Der forventes en positiv udvikling i de tilknyttede virksomheder i næste regnskabsår på baggrund af de udarbejdede budgetter og forventninger til en stigning i aktivitetsniveauet.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for STOCKADE 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. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Ledelsen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 14. marts 2018

I direktionen

Claus Veirup
Adm. direktør

Til den daglige ledelse i STOCKADE HOLDING ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for STOCKADE HOLDING ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalsopgørelse 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.

Søborg, den 14. marts 2018

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Mark Schneekloth Jensen
statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne 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.

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 afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

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

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med STOCKADE HOLDING ApS som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Afskrivningsperioden er baseret på en vurdering af markedspositionen, indtjeningsprofilen og forventning til kundeloyalitet, som i et rimeligt omfang er baseret på historiske data/registreringer. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

KONCERNREGNSKAB

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	235.555	156.447
Andre eksterne omkostninger	<u>-453</u>	<u>0</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	235.102	156.447
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-285</u>	<u>-326</u>
RESULTAT FØR SKAT	234.817	156.121
3 Skat af årets resultat	<u>170</u>	<u>72</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>234.987</u></u>	<u><u>156.193</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning		
efter den indre værdis metode	206.153	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	103.400	0
Overført resultat	<u>-74.566</u>	<u>156.193</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>234.987</u></u>	<u><u>156.193</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>1.134.553</u>	<u>898.998</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>1.134.553</u>	<u>898.998</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>1.134.553</u>	<u>898.998</u>
	305	289
3 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	<u>107.162</u>	<u>37.554</u>
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		
TILGODEHAVENDER	<u>107.467</u>	<u>37.843</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>250.070</u>	<u>1.848</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>357.537</u>	<u>39.691</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>1.492.090</u></u>	<u><u>938.689</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	206.153	0
Overført resultat	50.529	125.095
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>103.400</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL	<u>485.082</u>	<u>250.095</u>
Selskabsskat	<u>69.454</u>	<u>37.554</u>
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>69.454</u>	<u>37.554</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder	900.000	400.000
3 Selskabsskat	37.554	0
Anden gæld	<u>0</u>	<u>251.040</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>937.554</u>	<u>651.040</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>1.007.008</u>	<u>688.594</u>
PASSIVER I ALT	<u>1.492.090</u>	<u>938.689</u>
4 Eventualforpligtelser		

	Virksom- hedskapital	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/10 2015	125.000	0	-31.098	0	93.902
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0
Overført via resultat- disponeringen	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>156.193</u>	<u>0</u>	<u>156.193</u>
Egenkapital pr. 1/10 2016	125.000	0	125.095	0	250.095
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0
Overført via resultat- disponeringen	<u>0</u>	<u>206.153</u>	<u>-74.566</u>	<u>103.400</u>	<u>234.987</u>
Egenkapital pr. 30/9 2017	<u><u>125.000</u></u>	<u><u>206.153</u></u>	<u><u>50.529</u></u>	<u><u>103.400</u></u>	<u><u>485.082</u></u>

Hænnø dokumentnøgle: TPV4T-4A4WE-AE1HV-SEQCF-WYZ8L-3JZY5

1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	<u>Tilknyttede virksomheder</u>
Kostpris pr. 1/10 2016	825.000
Tilgang i året	0
Afgang i året	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 30/9 2017	<u>825.000</u>
Opskrivninger pr. 1/10 2016	73.998
Årets resultatandel	235.555
Årets andel af egenkapitalreguleringer	0
Modtaget udbytte i året	0
Opskrivninger, afgang i året	<u>0</u>
OPSKRIVNINGER PR. 30/9 2017	<u>309.553</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/10 2016	0
Årets nedskrivninger	0
Af- og nedskrivninger, afgang i året	<u>0</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 30/9 2017	<u>0</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30/9 2017	<u><u>1.134.553</u></u>

2 Øvrige finansielle omkostninger	2016/17	2015/16
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0
Finansielle omkostninger i øvrigt	285	326
I ALT	285	326

3 Selskabsskat og udskudt skat

	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelsen	2015/16
Skyldig pr. 1/10 2016	0	0	0	0
Regulering tidligere år	-56		-16	
Betalt vedr. tidligere år	0			
Betalt acontoskat	0			
Skat af årets resultat	-154	0	-154	-72
SKYLDIG PR. 30/9 2017	-210	0		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			-170	-72

4 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Claus Veirup

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-774303152983

IP: 212.237.99.7

2018-03-14 13:52:57Z

NEM ID 

Mark Schneekloth Jensen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1275466023692

IP: 85.235.247.2

2018-03-14 14:20:16Z

NEM ID 

Claus Veirup

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-774303152983

IP: 212.237.99.7

2018-03-14 14:26:29Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: TPV4T-4A4WE-AE1HV-SEQQT-WYZ8L-3JZY5

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>