

# Stiba Holding ApS | Årsrapport 2015

CVR: 31431603

01.01.2015 – 31.12.2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den: 24. maj 2016

---

Dirigent: Stig Balsby Jørgensen

**Stiba Holding ApS**  
**v/Stig Balsby Jørgensen**  
**Stormgade 272**  
**6715 Esbjerg N**



JL Revisorer

# Indhold

<b>Påtegninger</b>	<b>3</b>
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>6</b>
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletaloversigt	8
<b>Årsregnskab</b>	<b>9</b>
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	11
Balance	12

---

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapport for 1. januar - 31. december 2015 for:

Stiba Holding ApS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Undertegnede anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat.

Samtidig er det undertegnedes opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 24. maj 2016

## Direktion

---

Stig Balsby Jørgensen

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING****Til kapitalejerne i**

Stiba Holding ApS

**Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for ovennævnte selskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

**Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde 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 fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl.

**Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens 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.***

Det Litauenske datterselskab er ikke revideret. På baggrund heraf og da det ikke har været muligt for os at efterprøve værdiansættelsen tilstrækkeligt, tager vi forbehold for den indregnede værdi af kapitalandele.

**Konklusion med forbehold**

Det er vores opfattelse at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**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 den baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 24. maj 2016

JL Revisorer ApS

CVR nr. 31332699

---

Henning Strange

Registeret Revisor

**Selskabet**

Stiba Holding ApS  
Stormgade 272  
6715 Esbjerg

Telefon: 75176147  
E-mail: [sbj@stibabb.dk](mailto:sbj@stibabb.dk)  
CVR-nr.: 31431603  
Stiftet: 15-05-2008  
Hjemsted: 6715 Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015  
Det er det 8. regnskabsår

**Direktion**

Stig Balsby Jørgensen

**Revisor**

JL Revisorer ApS  
John Tranums Vej 25  
6705 Esbjerg Ø  
Telefon 76602100  
Cvr. nr. 31332699

**Pengeinstitut**

Danske Bank  
Torvet 18  
6700 Esbjerg

**Hovedaktivitet**

Virksomhedens aktiviteter er at besidde aktier, anparter og andre værdipapirer samt dermed beslægtet virksomhed efter direktionens skøn.

**Usædvanlige forhold**

Der har ikke været nogen usædvanlige forhold i regnskabsåret.

**Usikkerhed ved indregning og måling**

Der har ikke været usikkerhed i forbindelse med indregning og måling.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets 8. regnskabsår for perioden 1. januar - 31. december 2015 udviser et overskud før skat på kr. 9.336.054.

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

**Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

Hovedtal i tkr.	2011	2012	2013	2014	2015
Driftsresultat	-49	-13	-37	-11	-20
Indtjening tilknyttet virksomhed	5.913	11.480	16.313	2.109	8.751
Finansiering	193	174	244	592	605
Årets resultat før skat	6.057	11.641	16.521	2.690	9.336
Skat af årets resultat	-94	-338	-51	144	-144
Årets resultat	5.963	11.303	16.470	2.834	9.192
Aktiver i alt	21.089	32.303	49.394	52.502	61.281
Egenkapital ultimo	20.988	32.194	49.004	51.838	60.960
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	27,8%	35,5%	33,0%	4,0%	14,2%
Egenkapitalens forrentning før skat	33,6%	43,8%	40,7%	5,3%	16,6%
Egenkapitalens forrentning	33,1%	42,5%	40,6%	5,6%	16,3%
Soliditetsgrad	99,5%	99,7%	99,2%	98,7%	99,5%

**Nøgletallene beregnes således:**

**Bruttoavance** = (Bruttofortjeneste eller Bruttotab / Nettoomsætning) x 100

**Overskudsgrad** = (Driftsresultat / Nettoomsætning) x 100

**Afkastningsgrad** = (Driftsresultat + evt. indtj. tilknyttet virksomhed / aktiver ultimo) x 100

**Egenkapitalens forrentning før skat** = (Ordinært resultat før skat / gennemsnitlig egenkapital) x 100

**Egenkapitalens forrentning** = (Årets resultat / gennemsnitlig egenkapital) x 100

**Soliditetsgrad** = (Egenkapital ultimo / Aktiver ultimo) x 100

**Nettoomsætning pr. medarbejder** = Nettoomsætning / antal medarbejdere



Årsrapporten for selskabet for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har virksomheden valgt at følge nedenstående regler for regnskabsklasse C:

.. Noteoplysninger vedrørende anlægsaktiver.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Den anvendte regnskabspraksis generelt og for relevante poster er følgende:

## **GENERELT**

### **Indregning**

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelserne kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver 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**

Omsætningen er sammendraget med omkostninger i overensstemmelse med årsregnskabslovens §32.

### **Resultatandele i tilknyttede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### **Resultatandele i tilknyttede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og – omkostninger.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, 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.

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 administrationselskab for sambeskatningskredsen, på en sådan måde at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

---

## BALANCEN

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed måles 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskøbsværdien. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden.

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

### Tilgodehavender

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

### 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.

### Skyldig skat 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 acontoskatte.

Udskudt skat beregnes af 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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

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

---

Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttotab</b>	<b>-19.507</b>	<b>-10.570</b>
Indtjening tilknyttet virksomhed	8.750.787	2.109.358
Finansielle indtægter	632.410	598.677
Finansielle omkostninger	-27.636	-6.979
<b>Årets resultat før skat</b>	<b>9.336.054</b>	<b>2.690.486</b>
Skat af årets resultat	-144.044	143.916
<b>Årets resultat</b>	<b>9.192.010</b>	<b>2.834.402</b>
<b>Resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte	101.200	70.000
Opskrivningsreserve efter indre værdis metode	8.750.787	2.109.358
Overført resultat	340.023	655.044
<b>Disponering i alt</b>	<b>9.192.010</b>	<b>2.834.402</b>

---

Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Aktiver</b>		
Andel i tilknyttet virksomhed	44.718.606	35.914.024
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>44.718.606</b>	<b>35.914.024</b>
<b>Anlægsaktiver</b>	<b>44.718.606</b>	<b>35.914.024</b>
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	281	297
Tilgodehavende i tilknyttet virksomhed	15.396.961	13.890.499
Andre tilgodehavender	1.163.124	2.556.154
<b>Tilgodehavende</b>	<b>16.560.366</b>	<b>16.446.950</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.732</b>	<b>141.272</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>	<b>16.562.098</b>	<b>16.588.222</b>
<b>Aktiver</b>	<b>61.280.704</b>	<b>52.502.246</b>

Note		2015 kr.	2014 kr.
	<b>Passiver</b>		
	Virksomhedskapital	250.000	250.000
	Overkurs ved emission	7.835.926	7.835.926
	Reserve efter indre værdi's metode	45.967.626	37.216.839
	Overført resultat	6.805.620	6.465.598
	Foreslået udbytte	101.200	70.000
<b>1</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>60.960.372</b>	<b>51.838.363</b>
	Leverandører af vare og tjenesteydelser	9.000	6.250
	Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	56.899	56.899
	Selskabsskat	254.433	600.734
	Anden gæld	0	0
	<b>Kortfristet gældsforpligtigelse</b>	<b>320.332</b>	<b>663.883</b>
	<b>Gældsforpligtigelser</b>	<b>320.332</b>	<b>663.883</b>
	<b>Passiver</b>	<b>61.280.704</b>	<b>52.502.246</b>
<b>2</b>	<b>Eventualforpligtelser</b>		
<b>3</b>	<b>Pantsætning og sikkerhedsstillelse</b>		

## 1 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for opskrivning	Reserve indre værdis metode	Øvrige reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Primo	250.000	7.835.926	0	37.216.839	0	6.465.598	70.000	51.838.363
Forslag til resultatdisponering		0	0	8.750.787	0	340.023	101.200	9.192.010
Udbetalt udbytte							-70.000	-70.000
<b>Ultimo</b>	<b>250.000</b>	<b>7.835.926</b>	<b>0</b>	<b>45.967.626</b>	<b>0</b>	<b>6.805.620</b>	<b>101.200</b>	<b>60.960.372</b>

	2011	2012	2013	2014	2015
<b>Egenkapitaloversigt, 1.000 kr</b>					
Virksomhedskapital	250	250	250	250	250
Overkurs ved emission	7.836	7.836	7.836	7.836	7.836
Reserve indre værdis metode	6.789	18.454	35.107	37.217	45.968
Overført resultat	6.016	5.654	5.811	6.466	6.806
Foreslået udbytte	97			70	101
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>20.988</b>	<b>32.194</b>	<b>49.004</b>	<b>51.838</b>	<b>60.960</b>

## **2 Eventualforpligtelser**

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden Solbjerg Mink ApS og Stiba Investment ApS. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen.

Selskabet har indgået solidarisk ubegrænset selvskyldnerkaution for Solbjerg Mink ApS og Stiba Investment ApS.

## **3 Pantsætning og sikkerhedsstillelse**

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

