

STOKKERUP ApS

Skudehavnsvej 1
2150 Nordhavn

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

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

10/06/2016

Anders Moesgaard
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	11
-------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	14
----------------------------	----

Noter	15
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

STOKKERUP ApS
Skudehavnsvej 1
2150 Nordhavn

CVR-nr: 31773229
Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

Revisor

Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 76
2000 Frederiksberg
DK Danmark
CVR-nr: 29442789
P-enhed: 1018997718

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 for Stokkerup ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver års-regnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 10/06/2016

Direktion

Anders Moesgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Stokkerup ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Stokkerup ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af note 1, er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny selskabskapital, samt at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides og opretholdes i takt med finansieringsbehovet. Selskabets ledelse har ført en række forhandlinger med forskellige långivere og investorer. Disse forhandlinger er endt uden resultat. Vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke 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.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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. Som det fremgår af den afkræftende konklusion, er det dog vores opfattelse, at årsregnskabet ikke 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.

København, 10/06/2016

Leif G. Rasmussen
Statsautoriseret revisor
Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR: 29442789

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive virksomhed med handel og investering. Selskabet fungerer primært som holdingselskab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses ikke for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Den fortsatte drift i 2016 vil være betinget af, at selskabet er i stand til at opnå den nødvendige om-sætning til dækning af omkostninger, og såfremt det bliver påkrævet, vil selskabet tilpasse sit om-kostningsniveau. Selskabets ledelse har ført en række forhandlinger med forskellige långivere og investorer, om mulighed for tilførsel af ny kapital. Disse forhandlinger er endt uden resultat.

Begivenheder efter regnskabsafslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til 2014.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 oplyses det, at der ikke udarbejdes koncernregnskab.

Generelt

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdi-reguleringer 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 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres som årets nettoomsætning, fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af konsulentytelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdi-papirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor beslutningen om udbyttet træffes.

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.

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 administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, indretning lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

Brugstid

Bygninger 20-50 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-8 år

Indretning lokaler 5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultat efter eliminerings af interne avancer og tab.

Nettoopskrivningen overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Tilgodehavender

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

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 Stokkerup ApS solidarisk og ubegrænset over for skatte-myndighederne 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 lov-givning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabs-skatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25% til 22%, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld 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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på

optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultat-opgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige penge-strømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttoresultat		1.196.191	-667.914
Personaleomkostninger	1	-252.916	-155.115
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-208.638	146.232
Resultat af ordinær primær drift		734.637	-676.797
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		182.812	-1.314.558
Andre finansielle indtægter	2	122.754	81.834
Øvrige finansielle omkostninger	3	-194.528	-972.544
Ordinært resultat før skat		845.675	-2.882.065
Ekstraordinære indtægter		484.269	11.833.845
Ekstraordinære omkostninger		-12.034.238	-3.539.120
Ekstraordinært resultat før skat		-10.704.294	5.412.660
Skat af årets resultat	4	0	0
Årets resultat		-10.704.294	5.412.660
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-10.704.294	5.412.660
I alt		-10.704.294	5.412.660

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Grunde og bygninger		1.407.975	1.501.840
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		281.199	315.601
Indretning af lejede lokaler		21.947	102.920
Materielle anlægsaktiver i alt	5	1.711.121	1.920.361
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		423.713	287.834
Kapitalandele i associerede virksomheder		24.208	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	6	447.921	287.834
Anlægsaktiver i alt		2.159.042	2.208.195
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		40.537	34.969
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		152.231	73.116
Andre tilgodehavender		2.778.812	2.996.074
Tilgodehavender i alt		2.971.580	3.104.159
Likvide beholdninger		2.821	230.450
Omsætningsaktiver i alt		2.974.401	3.334.609
Aktiver i alt		5.133.443	5.542.804

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Overført resultat		-18.103.310	-7.399.016
Egenkapital i alt		-17.978.310	-7.274.016
Gæld til realkreditinstitutter		1.102.444	1.160.910
Langfristede gældsforpligtelser i alt		1.102.444	1.160.910
Leverandører af varer og tjenesteydelser		232.036	1.684.233
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		1.361.329	2.657.351
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		20.415.944	7.314.326
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		22.009.309	11.655.910
Gældsforpligtelser i alt		23.111.753	12.816.820
Passiver i alt		5.133.443	5.542.804

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Registreret kapital mv. kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	125.000	-7.399.016	-7.274.016
Årets resultat		-10.704.294	-10.704.294
Egenkapital, ultimo	125.000	-18.103.310	-17.978.310

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015	2014
	kr.	kr.
Løn og gager	248170	144270
Sociale omkostninger	4746	1854
Pension	0	8991
	252916	155115

2. Andre finansielle indtægter

	2015	2014
	kr.	kr.
Renteindtægter mellemregning tilknyttede virksomheder	122754	81834
	122754	81834

3. Øvrige finansielle omkostninger

	2015	2014
	kr.	kr.
Renteudgifter prioritetsgæld	15614	16618
Renteudgifter mellemregning tilknyttede virksomheder	45096	22767
Renteudgifter andre kreditorer	60332	883760
Renteudgifter mellemregning selskabsdeltager	73486	49399
	194528	972544

4. Skat af årets resultat

	2015 kr.	2014 kr.
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Udskudt skat 1. januar 2015	0	0
Udskudt skat 31. december 2015	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

Stokkerup ApS indgår i sambeskatning med dattervirksomhederne. Koncernens skattetilsvær afregnes mellem virksomhederne i forbindelse med det samlede tilsvær afregning med myndighederne.

5. Materielle anlægsaktiver i alt

	Ejendomme kr.	Driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	2346625	725562	459730
Tilgang	0	0	0
Afgang	0	0	0
Kostpris ultimo	2346625	725562	459730
Afskrivninger primo	844785	410563	356810
Årets afskrivninger	93865	33800	80973
Afskrevet på afhændede aktiver	0	0	0
Afskrivninger ultimo	938650	444363	437783
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1407975	281199	21947
Offentlig ejendomsværdi 31.12.2014	3064000		
		2015	2014
Afskrivning ejendomme		93865	93865
Driftsmateriel og inventar		33800	47930
Indretning af lejede lokaler		80973	80973
Avance salg driftsmateriel		0	-369000
		208638	-146232

6. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Kapitalandele i datter- virksomheder kr.
Kostpris primo	12806744	21114375
Tilgang	0	0
Afgang	-12744244	-20151875
Kostpris ultimo	62500	962500
Op-/nedskrivninger primo	-8018205	-8348437
Årets op-/nedskrivninger	-53163	413071
Op-/nedskrivninger ultimo	-62500	-674666
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	287834
	2015	2014
Årets op-/nedskrivninger dattervirksomheder	135879	359908
Årets op-/nedskrivninger associerede virksomheder	24208	-225861
Resultat PAV I/S	22725	0
Tab salg aktier	0	-1448605
	182812	-1314558

Kapitalandele i dattervirksomheder omfatter:

Navn og retsform	Ejerandel
5M Invest ApS	100%
BOGO ApS	100%
AM Agro ApS	100%
Aston Entreprise ApS	100%
Anpartsselskabet af 10/3 2008	100%
Galleri Lars Borella ApS	100%
Palæerne ApS	100%
Q4 Factory ApS	70%

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn og retsform	Ejerandel
PAV I/S	33,3%
Another Stokkerup ApS	50%

7. Oplysning om usikkerhed om going concern

Den fortsatte drift i 2016 vil være betinget af, at selskabet er i stand til at opnå den nødvendige omsætning til dækning af omkostninger, og såfremt det bliver påkrævet, vil selskabet tilpasse sit omkostningsniveau.

Selskabets ledelse har ført en række forhandlinger med forskellige långivere og investorer, om muligheden for tilførsel af ny kapital. Disse forhandlinger er endt uden resultat.

8. Oplysning om eventualforpligtelser

Stokkerup ApS har erklæret at ville træde tilbage for långivere i forbindelse med samtlige tilgo-dehavender som Stokkerup ApS måtte have mod sine dattervirksomheder, således at Stokkerup ApS ikke kræver disse tilgodehavender betalt før långiver er fuldt tilbagebetalt.

SKAT har afsagt kendelse overfor selskabet vedrørende forhøjelse af selskabets skattepligtige indkomst for indkomståret 2009 med kr. 20.500.000, samt forhøjelse af sambeskatningsindkomsten for 2009 med kr. 27.571.838, og for 2012 med kr. 459.529.

Selskabets ledelse er ikke enig i væsentlige dele af forhøjelserne, og sagen vil blive anket til højere instans.

9. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med realkreditselskab er tinglyst pantebrev kr. 1.519.829 i ejendommen Rungsted Strandvej 313. Bogført værdi af ejendommen udgør kr. 1.407.975.

Til sikkerhed for mellemværende med SKAT er foretaget udlæg på kr. 284.718 i ejendommen Rungsted Strandvej 313. Bogført værdi af ejendommen udgør kr. 1.407.975.