

# Stephansen Holding ApS

Møllegade 29  
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 33 95 89 35

---

## Årsrapport for regnskabsåret 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 30. januar 2018



Jakob Lomholdt Stephansen  
dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning.....	2
Den uafhængige revisors erklæring.....	3
 Selskabsoplysninger.....	 4
 <b>Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017</b>	
Resultatopgørelse.....	5
Balance.....	6
Noter.....	7
Anvendt regnskabspraksis.....	8-9

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapport for 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Stephansen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

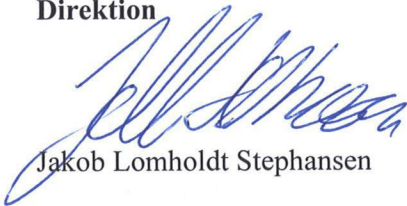
Det er direktionens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Selskabet opfylder årsregnskabslovens betingelser for ikke at blive revideret.

Silkeborg, den 16. januar 2018

**Direktion**



Jakob Lomholdt Stephansen

# Den uafhængige revisors erklæring

## Til ledelsen i Stephansen Holding ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for Stephansen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi skal udtrykke en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

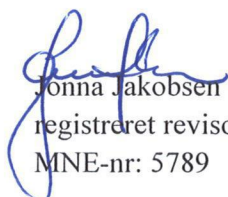
### Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at årsregnskabet ikke 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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Silkeborg, den 16. januar 2018

### REVISIONSHUSET TAL & TANKER Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 37 31 56 64

  
Jonna Jakobsen  
registreret revisor, FSR  
MNE-nr: 5789

# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Stephansen Holding ApS Møllegade 29 8600 Silkeborg  CVR-nr.: 33 95 89 35 Stiftet: 1. oktober 2011 Hjemstedskommune: Silkeborg Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
<b>Direktion</b>	Jakob Lomholdt Stephansen
<b>Datterselskaber</b>	Stephansen ApS, Silkeborg (100%)
<b>Revisor</b>	Revisionshuset Tal & Tanker Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hostrupsgade 41 8600 Silkeborg

# Resultatopgørelse

Note	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
<b>BRUTTORESULTAT</b>	-3.541	-4.281
<b>RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT</b>	-3.541	-4.281
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	136.137	72.984
2 Finansielle indtægter	2	22
<b>ÅRETS RESULTAT FØR SKAT</b>	<u>132.598</u>	<u>68.725</u>
Skat af årets resultat	770	924
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<u><u>133.368</u></u>	<u><u>69.649</u></u>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	136.137	72.984
Overført resultat	-2.769	-3.335
<b>Disponeret i alt</b>	<u><u>133.368</u></u>	<u><u>69.649</u></u>

# Balance

Note	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
<b>AKTIVER</b>		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	532.383	396.246
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	532.383	396.246
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		
Tilgodehavende selskabsskat	4.838	1.823
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	56.166	49.037
<b>Tilgodehavender</b>	61.004	50.860
<b>Likvide beholdninger</b>	0	19
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	61.004	50.879
<b>AKTIVER</b>	593.387	447.125
<b>PASSIVER</b>		
Anpartskapital	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	452.383	316.246
Overført resultat	-22.461	-19.692
3 <b>EGENKAPITAL</b>	509.922	376.554
Skyldig selskabsskat	27.288	12.162
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	27.288	12.162
Kortfristet gæld til kreditinstitutter i øvrigt	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	52.314	54.547
Anden gæld	3.863	3.863
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	56.177	58.409
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	83.465	70.571
<b>PASSIVER</b>	593.387	447.125
4 Eventualforpligtelser		
5 Hovedaktivitet		

## Noter

Note	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
<b>1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Resultat af Stephansen ApS	136.137	72.984
	<u>136.137</u>	<u>72.984</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	2	22
	<u>2</u>	<u>22</u>
<b>3 Egenkapital</b>		
<i>Anpartskapital</i>		
Selskabskapital	80.000	80.000
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
<i>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</i>		
Opskrivningshenlæggelser, primo	316.246	243.262
Årets henlæggelse	136.137	72.984
	<u>452.383</u>	<u>316.246</u>
<i>Overført resultat</i>		
Overførsel tidligere år	-19.692	-16.357
Overført årets resultat	-2.769	-3.335
	<u>-22.461</u>	<u>-19.692</u>

#### 4 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen.

#### 5 Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter er i lighed med tidligere år at eje anparter i selskabet som driver Franchisebutikker i kæden Hi-Fi Klubben A/S.

Der har i regnskabsåret ikke været væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold.



# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## Generelt om indregning og måling

Indtægter 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.

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.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste omfatter andre eksterne omkostninger. Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører selskabets primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger mv. I posten indgår endvidere eventuelle nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### 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.

# Anvendt regnskabspraksis

## Skat af årets resultat (fortsat)

Moderselskabet og de danske koncernselskaber er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter m.v. til de danske skattemyndigheder.

## BALANCEN

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill).

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet for året med fradrag af afskrivninger af goodwill under posten "Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder".

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til ejerselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har modervirksomheden et tilgodehavende hos den pågældende virksomhed, nedskrives tilgodehavendet med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, idet omfang der er en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.