

# **A/S STELLARTON-BYG**

Tornumvej 22  
6630 Rødding

Årsrapport  
1. maj 2015 - 30. april 2016

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

**29/08/2016**

**John Robert Ravn**  
**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
---------------	----

Noter .....	14
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

A/S STELLARTON-BYG  
Tornumvej 22  
6630 Rødding

CVR-nr: 46307828  
Regnskabsår: 01/05/2015 - 30/04/2016

**Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Egtved Alle 4  
6000 Kolding  
DK Danmark  
CVR-nr: 33963556  
P-enhed: 1017195103

# Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for A/S Stellarton-Byg.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Vi anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødning, den 29/08/2016

## Direktion

Poul Anker Ravn

## Bestyrelse

Eric Peter Ravn

Poul Anker Ravn

Susanne Ravn

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i A/S STELLARTON-BYG

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har udført review af årsregnskabet for A/S STELLARTON-BYG for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

## 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. Vi har udført review i overensstemmelse med internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlig 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 forsspørgsler til ledelsen og, hvor der er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af den 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 bekendt med forhold, der os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt at resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overstemmelse 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 review af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, 29/08/2016

Lars Ørum Nielsen  
Statsautoriseret revisor  
Deloitte Statsautoriseret  
Revisionspartnerselskab  
CVR: 33963556

Michael Siegumfeldt  
Statsautoriseret revisor  
Deloitte Statsautoriseret  
Revisionspartnerselskab  
CVR: 33963556

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i investeringer i andre virksomheder.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets regnskabsmæssige overskud udgør 277t.kr., som bestyrelsen anser for tilfredsstillende.

## Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

A/S Stellarton-Byg har i henhold til årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Generelt om indregning og måling

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 selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

## Resultatopgørelse

### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter indtægter og omkostninger vedrørende selskabets ejendomme, herunder lejeindtægter, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger og afskrivninger.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes og måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i



udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Selskabet er sambeskattet med datterselskabet Stavnager Plantage A/S. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balance

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervsbygninger

25 år

### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene i balancen måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Koncerngoodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Koncerngoodwill afskrives over 5 år.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under finansielle anlægsaktiver omfatter kapitalandele, der måles til dagsværdi på balancedagen.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

# Resultatopgørelse 1. maj 2015 - 30. apr 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Nettoomsætning .....		72.409	73.160
Administrationsomkostninger .....	1	-499.500	-562.017
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		-59.479	-22.403
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder .....		136.237	198.163
<b>Bruttoresultat .....</b>		<b>-350.333</b>	<b>-313.097</b>
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>-350.333</b>	<b>-313.097</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver .....		32.600	34.650
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder .....		2.450	
Andre finansielle indtægter .....		124.683	5.421.379
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder .....		0	-215
Andre finansielle omkostninger .....		-130.377	-474.537
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>-320.977</b>	<b>4.668.180</b>
Skat af årets resultat .....		597.637	-1.092.842
<b>Årets resultat .....</b>		<b>276.660</b>	<b>3.575.338</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		276.660	3.575.338
<b>I alt .....</b>		<b>276.660</b>	<b>3.575.338</b>

# Balance 30. april 2016

## Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Grunde og bygninger .....		539.182	554.203
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>2</b>	<b>539.182</b>	<b>554.203</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		1.429.809	1.489.288
Kapitalandele i associerede virksomheder .....		684.703	688.466
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		2.000.000	2.000.000
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>3</b>	<b>4.114.512</b>	<b>4.177.754</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>4.653.694</b>	<b>4.731.957</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		77.803	12.409
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....		0	0
Udskudte skatteaktiver .....		625.092	0
Tilgodehavende skat .....		331.808	0
Andre tilgodehavender .....		32.208.391	28.389.795
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>33.243.094</b>	<b>28.402.204</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		56.035.785	59.806.374
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt .....</b>		<b>56.035.785</b>	<b>59.806.374</b>
Likvide beholdninger .....		9.773.170	11.885.256
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>99.052.049</b>	<b>100.093.834</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>103.705.743</b>	<b>104.825.791</b>

# Balance 30. april 2016

## Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv. ....	4	1.000.000	1.000.000
Øvrige reserver .....		418.049	418.049
Overført resultat .....		98.400.897	98.124.237
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>5</b>	<b>99.818.946</b>	<b>99.542.286</b>
Skyldig selskabsskat .....		0	752.248
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		3.886.797	4.531.257
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>3.886.797</b>	<b>5.283.505</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>3.886.797</b>	<b>5.283.505</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>103.705.743</b>	<b>104.825.791</b>

# Noter

## 1. Administrationsomkostninger

<b>Personaleomkostninger</b>	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Lønninger og gager	319.944	395
Heraf samlet vederlag til dirktion og bestyrelse	75.000	75
Gennemsnitlig antal medarbejdere	1	1

## 2. Materielle anlægsaktiver i alt

	<b>Grunde og bygninger</b>
	<b>kr.</b>
Kostpris 01.05.2015	659.350
Tilgang	0
<b>Kostpris 30.04.2016</b>	<b>659.350</b>
Afskrivninger 01.05.2015	-105.147
Årets afskrivning	-15.021
<b>Afskrivninger 30.04.2016</b>	<b>-120.168</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30.04.2016</b>	<b>539.182</b>

### 3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
	kr.	kr.	kr.
Kostpris 01.05.2015	3.283.352	105.000	2.000.000
Afgang	0	0	0
<b>Kostpris 30.04.2016</b>	<b>3.283.352</b>	<b>105.000</b>	<b>2.000.000</b>
Værdiregulering 01.05.2015	(1.794.064)	583.466	0
Primoregulering	0	0	0
Andel i årets resultat, netto	(59.479)	136.237	0
Afgang / tilbageført	0	(140.000)	0
<b>Nettoopskrivninger 30.04.2016</b>	<b>(1.853.543)</b>	<b>579.703</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30.04.2016</b>	<b>1.429.809</b>	<b>684.703</b>	<b>2.000.000</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

	<b>Ejerandel</b>
Stavnager Plantage A/S, Rødding	100%

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

	<b>Ejerandel</b>
I/S Toftegårdsskoven, Rødding	50%
Safecall Denmark ApS, Vejen	20%

#### 4. Registreret kapital mv.

	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>
Ændringer i aktiekapitalen de seneste fem regnskabsår:	
Aktiekapital 01.05.2011	1.000.000
<b>Aktiekapital 30.04.2016</b>	<b>1.000.000</b>

Aktiekapitalen består af følgende aktier:

- 10 stk. A- aktier a 5.000 kr.
- 9 stk. A- akktier a 50.000 kr.
- 10 stk. B- aktier a 50.000 kr.

#### 5. Egenkapital i alt

	<b>Virksomhedskapital</b>	<b>Øvrige reserver</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Ialt</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Egenkapital 01.05.2015	1.000.000	418.079	98.124.237	99.542.286
Årets resultat	0	0	276.660	276.660
<b>Egenkapital 30.04.2016</b>	<b>1.000.000</b>	<b>418.049</b>	<b>98.400.897</b>	<b>99.818.946</b>

#### 6. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet hæfter som deltager i interessensskabet Toftegårdsskoven for gæld i denne virksomhed.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2015/16 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.