

Stallex A/S
CVR-nr. 89945410
Ndr. Landevej 4
6270 Tønder

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.02.2017

Dirigent

Navn: Henrik Nordland

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	11
Balance pr. 31.08.2016	12
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	14
Noter	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Stallex A/S
Ndr. Landevej 4
6270 Tønder

CVR-nr.: 89945410
Hjemsted: Tønder
Regnskabsår: 01.09.2015 - 31.08.2016

Bestyrelse

Pia Stokholm Andersen, (formand)
Piet Stokholm Andersen
Peter Jepsen Andersen
Jens Rasmussen Jepsen
Henrik Nordland

Direktion

Peter Jepsen Andersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.09.2015 - 31.08.2016 for Stallex A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.08.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.09.2015 - 31.08.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tønder, den 01.02.2017

Direktion

Peter Jepsen Andersen

Bestyrelse

Pia Stokholm Andersen
(formand)

Piet Stokholm Andersen

Peter Jepsen Andersen

Jens Rasmussen Jepsen

Henrik Nordland

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Stallex A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Stallex A/S for regnskabsåret 01.09.2015 - 31.08.2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – dansk revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.08.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.09.2015 - 31.08.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at tage forbehold skal vi oplyse, at selskabet i regnskabsåret ved en fejl har undladt at indeholde korrekt A-skat mv., 35 t.kr. i forbindelse med udbetaling af aconto lønninger i strid med kildeskatteloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Forholdet er berigtiget efter statusdagen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

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

Kolding, den 01.02.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Anders Rosendahl Poulsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet omfatter udlejning og leasing af entreprenørmateriel. I tilknytning hertil udøver selskabet aktiviteter med reparation af entreprenørmaskiner samt handel med maskiner og reservedele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I regnskabsåret 2015/16 har selskabets drift - på samme aktivitetsniveau som året før – givet en væsentligt forbedret bruttofortjeneste, hvorved driftsresultatet før renter og skat er fordoblet fra 3,4 mio.kr. i 2014/15 til 6,9 mio.kr. Finansielle poster er forringet med 1,7 mio.kr. og udgør en nettoindtægt på 1,0 mio.kr.

Resultatet for 2015/16 er et overskud efter skat på 8,0 mio.kr., hvorefter den regnskabsmæssige egenkapital udgør 43,7 mio.kr. pr. 31. august 2016.

Balancen pr. 31. august 2016 er på 86,5 mio.kr., således at den regnskabsmæssige egenkapital er udtryk for en soliditet på 50,5 %.

Forventet udvikling

Selskabet forventer overskud i 2016/17.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

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 henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning med fradrag af produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Lejeindtægter fra udlejning af maskiner indregnes i resultatopgørelsen efterhånden, som de påløber.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og udlejningsmateriel indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Når virksomheden som leasinggiver indgår finansielle leasingkontrakter med kunder, indregnes transaktionerne i resultatopgørelsen som salg i overensstemmelse med virksomhedens normale praksis for salg.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen. Heri indgår kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger for solgt udlejningsmateriel, vareforbrug, omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og produktionspersonale samt afskrivninger.

Produktionsomkostninger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at de afholdes.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til distribution af solgte varer, og til salgskampanjer, herunder omkostninger til salgs- og distributionspersonale, reklameomkostninger samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen samt kontorholdsomkostninger samt af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, renteindtægter vedrørende tilgodehavender fra salg, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, rentedelen af finansielle leasingydelser, nettokurstab vedrørende, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat

Årets skat, der 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.

Selskabet er sambeskattet med Stallex Holding A/S og alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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

Udlejningsmateriel	7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat.

Merværdier på ejendomme i tilknyttede virksomheder afskrives lineært over en forventet brugstid på 40 år.

Merværdier på ejendomme nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Leasingtilgodehavender vedrørende finansielt udleasede aktiver indregnes i balancen som tilgodehavender og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til beløb svarende til salgsværdi i overensstemmelse med virksomhedens normale praksis for salg.

Leasingydelse fra kunder opdeles i afdrag på leasingtilgodehavender og renter, som beregnes på basis af den aftalte effektive rente i leasingkontrakterne.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektivere salget.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	11.845.801	7.213.024
Distributionsomkostninger	1	(2.555.393)	(1.558.100)
Administrationsomkostninger	1	(2.399.647)	(2.229.085)
Driftsresultat		6.890.761	3.425.839
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		540.475	338.574
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		330.852	2.597.108
Andre finansielle indtægter	2	1.297.872	986.342
Andre finansielle omkostninger	3	(1.117.894)	(1.252.390)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		7.942.066	6.095.473
Skat af ordinært resultat	4	64.381	129.081
Årets resultat		8.006.447	6.224.554
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	4.000.000
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		100.000	0
Overført resultat		7.906.447	2.224.554
		8.006.447	6.224.554

Balance pr. 31.08.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		32.337.079	29.216.141
Indretning af lejede lokaler		59.598	79.704
Materielle anlægsaktiver	5	<u>32.396.677</u>	<u>29.295.845</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.326.070	4.785.595
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.785.010	7.873.900
Andre tilgodehavender		8.776.464	6.605.166
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>20.887.544</u>	<u>19.264.661</u>
Anlægsaktiver		<u>53.284.221</u>	<u>48.560.506</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		7.984.895	7.972.853
Varebeholdninger		<u>7.984.895</u>	<u>7.972.853</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.516.449	16.662.746
Andre tilgodehavender		4.122.583	3.581.541
Tilgodehavender		<u>24.639.032</u>	<u>20.244.287</u>
Likvide beholdninger		<u>615.214</u>	<u>572.753</u>
Omsætningsaktiver		<u>33.239.141</u>	<u>28.789.893</u>
Aktiver		<u>86.523.362</u>	<u>77.350.399</u>

Balance pr. 31.08.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital	7	11.000.000	11.000.000
Overført overskud eller underskud		32.734.923	24.828.476
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	4.000.000
Egenkapital		<u>43.734.923</u>	<u>39.828.476</u>
Finansielle leasingforpligtelser		233.593	357.626
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>233.593</u>	<u>357.626</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	124.306	119.637
Bankgæld		28.080.107	25.120.831
Modtagne forudbetalinger fra kunder		846.444	1.459.922
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.737.387	5.012.155
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.085.302	2.629.891
Anden gæld		2.494.913	2.691.647
Periodeafgrænsningsposter		186.387	130.214
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>42.554.846</u>	<u>37.164.297</u>
Gældsforpligtelser		<u>42.788.439</u>	<u>37.521.923</u>
Passiver		<u>86.523.362</u>	<u>77.350.399</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	11.000.000	24.828.476	4.000.000	39.828.476
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(4.000.000)	(4.000.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	(100.000)	0	(100.000)
Årets resultat	0	8.006.447	0	8.006.447
Egenkapital ultimo	11.000.000	32.734.923	0	43.734.923

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	5.690.340	5.430.810
Pensioner	648.555	588.697
Andre omkostninger til social sikring	184.501	135.938
	<u>6.523.396</u>	<u>6.155.445</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	1.297.872	986.342
	<u>1.297.872</u>	<u>986.342</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	147.468	140.991
Renteomkostninger i øvrigt	970.426	1.111.399
	<u>1.117.894</u>	<u>1.252.390</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
4. Skat af ordinært resultat		
Regulering vedrørende tidligere år	(64.381)	(129.081)
	<u>(64.381)</u>	<u>(129.081)</u>

Noter

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	
5. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	104.525.116	667.418	
Tilgange	28.776.312	0	
Afgange	(26.357.981)	0	
Kostpris ultimo	106.943.447	667.418	
Af- og nedskrivninger primo	(75.308.975)	(587.714)	
Årets afskrivninger	(5.960.931)	(20.106)	
Tilbageførsel ved afgange	6.663.538	0	
Af- og nedskrivninger ultimo	(74.606.368)	(607.820)	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	32.337.079	59.598	
Ikke-ejede aktiver	343.153	0	
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.	Andre tilgodehavender kr.
6. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	11.625.000	2.122.611	6.605.166
Overførsler	0	0	(1.314.600)
Tilgange	0	0	7.063.278
Afgange	0	0	(3.577.380)
Kostpris ultimo	11.625.000	2.122.611	8.776.464
Opskrivninger primo	(6.839.405)	5.751.289	0
Andel af årets resultat	637.959	0	0
Tilbageførsel af opskrivninger	0	(1.088.890)	0
Andre reguleringer	(97.484)	0	0
Opskrivninger ultimo	(6.298.930)	4.662.399	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.326.070	6.785.010	8.776.464

Noter

Andre tilgodehavender vedrører indgåede finansielle leasingkontrakter med kunder.

Af tilgodehavenderne forfalder inden for 1 år 3.347.466 kr. mod 2.433 t.kr. i 2014/15.

Af tilgodehavenderne forfalder inden for 2-5 år 8.776.464 kr. mod 6.605 t.kr. i 2014/15.

Af tilgodehavenderne forfalder efter 5 år 0 kr. mod 0 kr. i 2014/15.

Tilknyttede virksomheder omfatter:

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Dattervirksomheder:			
Stallex Handel ApS	Tønder	ApS	100,00
Stallex Ejendoms ApS	Tønder	ApS	100,00

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
7. Virksomhedskapital			
A-aktier	590	10.000,00	5.900.000
B-aktier	510	10.000,00	5.100.000
	1.100		11.000.000

Aktiekapitalen udgjorde pr. 01.09.2011 nominelt 11.000.000 kr.

	<u>Forfald inden 12 måneder 2014/15 kr.</u>	<u>Forfald inden 12 måneder 2015/16 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.</u>
8. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser	119.637	124.306	233.593
	119.637	124.306	233.593

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Bankgæld til pengeinstitut er sikret ved pant i børsnoterede værdipapirer og visse likvide beholdninger. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte børsnoterede værdipapirer udgør 6.785 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte likvide beholdninger udgør 523 t.kr.

Anparten nominelt 200 t.kr. i Stallex Ejendoms ApS med bogført værdi 5.129 t.kr. er deponeret til sikkerhed for pengeinstitut.

Anparten nominelt 125 t.kr. i Stallex Handel ApS med bogført værdi 197 t.kr. er deponeret til sikkerhed for pengeinstitut.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for ethvert mellemværende for Stallex Ejendoms ApS med pengeinstitut og realkreditinstitut.

Virksomhedspant

Selskabet har stillet virksomhedspant på nom. 40.000 t.kr. for engagement med pengeinstitutter. Virksomhedspantet omfatter på balancedagen følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi: Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 31.994 t.kr., andre tilgodehavender 12.124 t.kr., varebeholdninger 7.985 t.kr., tilgodehavender fra salg 20.516 t.kr.

Retssager

Selskabet er ikke involveret i visse retssager, hvor den beløbsmæssige risiko for selskabet i forbindelse hermed vurderes at overstige 300 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Stallex Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.