

Stillwater Group ApS

CVR-nr. 30 60 28 11

Årsrapport

1. oktober 2011 - 30. september 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. maj 2013.

Tommy Troels
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| | |
| Årsregnskab 1. oktober 2011 - 30. september 2012 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter | 12 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Stillwater Group ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Møldrup, den 6. maj 2013

Direktion

Tommy Troels

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Stillwater Group ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Stillwater Group ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabet har tabt hele anpartskapitalen og således er omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119. Egenkapitalen udgør -178.075 kr. pr. 30. september 2012.

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for forventningerne til, at selskabet kan retablere anpartskapitalen i de kommende regnskabsår..

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabets ledelse ikke har afholdt generalforsamling indenfor selskabslovens tidsfrister, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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.

Viborg, den 6. maj 2013

Ullits & Winther

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bo Skårup Sørensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Stillwater Group ApS
Skolegade 7
9632 Møldrup

CVR-nr.: 30 60 28 11
Stiftet: 1. juni 2007
Hjemsted: Viborg Kommune
Regnskabsår: 1. oktober 2011 - 30. september 2012

Direktion

Tommy Troels

Revision

Ullits & Winther
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dattervirksomhed

F.B.J. Sport ApS, Viborg Kommune

Associeret virksomhed

F.B.J. Sport af 2011 ApS, Viborg Kommune

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i formueadministration.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. oktober 2011 - 30. september 2012, udviser et resultat på -150.127 kr. mod -9.334 kr. i 2010/11. Balancen udviser en egenkapital på -178.075 kr.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Kapitaltab og den forventede udvikling

Selskabet har tabt hele anpartskapitalen og således er omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119. Ledelsen forventer, at selskabet kan retablere anpartskapitalen i de kommende regnskabsår via positiv indtjening i dattervirksomheden, F.B.J. Sport ApS og den associerede virksomhed, F.B.J. Sport af 2011 ApS.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Stillwater Group ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomhed og associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter skat.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne. Selskabet er sambeskattet med F.B.J. Sport ApS.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomhed og associeret virksomhed

Kapitalandele i dattervirksomhed og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomhed og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Selskabsskat 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 acontoskatter.

Efter sambeskatningsreglerne overtager Stillwater Group ApS som administrationselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører og tilknyttet virksomhed, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| <u>Note</u> | <u>2011/12</u> | <u>2010/11</u> |
|---|------------------------|----------------------|
| Bruttotab | -6.250 | -6.750 |
| Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed efter skat | -122.500 | 0 |
| Finansielle omkostninger | <u>-11.377</u> | <u>-5.584</u> |
| Resultat før skat | -140.127 | -12.334 |
| 2 Skat af årets resultat | <u>-10.000</u> | <u>3.000</u> |
| Årets resultat | <u>-150.127</u> | <u>-9.334</u> |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Disponeret fra overført resultat | <u>-150.127</u> | <u>-9.334</u> |
| Disponeret i alt | <u>-150.127</u> | <u>-9.334</u> |

Balance 30. september

| Aktiver | | |
|--|------------------|------------------|
| <u>Note</u> | <u>30/9 2012</u> | <u>30/9 2011</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 3 Kapitalandel i dattervirksomhed | 0 | 0 |
| 4 Kapitalandel i associeret virksomhed | 0 | 122.500 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 0 | 122.500 |
| Anlægsaktiver i alt | 0 | 122.500 |
| Omsætningsaktiver | | |
| 5 Udskudt skatteaktiv | 0 | 10.000 |
| Tilgodehavender i alt | 0 | 10.000 |
| Omsætningsaktiver i alt | 0 | 10.000 |
| Aktiver i alt | 0 | 132.500 |

Balance 30. september

| Passiver | | |
|--|------------------|------------------|
| <u>Note</u> | <u>30/9 2012</u> | <u>30/9 2011</u> |
| Egenkapital | | |
| Anpartskapital | 125.000 | 125.000 |
| 6 Overført resultat | -303.075 | -152.948 |
| Egenkapital i alt | -178.075 | -27.948 |
| | | |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til pengeinstitut | 127.478 | 127.047 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 11.250 | 5.000 |
| Gæld til tilknyttet virksomhed | 39.347 | 28.401 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 178.075 | 160.448 |
| | | |
| Gældsforpligtelser i alt | 178.075 | 160.448 |
| | | |
| Passiver i alt | 0 | 132.500 |

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8 Eventualposter

Noter

1. Oplysning om usikkerhed om fortsat drift

Selskabet har tabt hele anpartskapitalen og således er omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119. Ledelsen forventer, at selskabet kan retablere anpartskapitalen i de kommende regnskabsår via positiv indtjening i dattervirksomheden, F.B.J. Sport ApS og den associerede virksomhed, F.B.J. Sport af 2011 ApS.

| | <u>2011/12</u> | <u>2010/11</u> |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| 2. Skat af årets resultat | | |
| Årets regulering af udskudt skat | 10.000 | -3.000 |
| | 10.000 | -3.000 |

| | <u>30/9 2012</u> | <u>30/9 2011</u> |
|---|------------------|------------------|
| 3. Kapitalandel i dattervirksomhed | | |
| Kostpris, primo | 130.000 | 130.000 |
| Kostpris ultimo | 130.000 | 130.000 |
| Nedskrivninger primo | -130.000 | -130.000 |
| Nedskrivninger ultimo | -130.000 | -130.000 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 0 | 0 |

Dattervirksomhed:

| | Hjemsted | Ejerandel |
|------------------|-----------------|------------------|
| F.B.J. Sport ApS | Viborg Kommune | 100 % |

Noter

| | <u>30/9 2012</u> | <u>30/9 2011</u> |
|--|------------------------|-----------------------|
| 4. Kapitalandel i associeret virksomhed | | |
| Kostpris, primo | 122.500 | 0 |
| Tilgang i årets løb | <u>0</u> | <u>122.500</u> |
| Kostpris ultimo | <u>122.500</u> | <u>122.500</u> |
| Nedskrivninger primo | 0 | 0 |
| Årets resultat | <u>-122.500</u> | <u>0</u> |
| Nedskrivninger ultimo | <u>-122.500</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>0</u> | <u>122.500</u> |

Associeret virksomhed:

| | Hjemsted | Ejerandel |
|--------------------------|-----------------|------------------|
| F.B.J. Sport af 2011 ApS | Viborg Kommune | 49 % |

| | <u>30/9 2012</u> | <u>30/9 2011</u> |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| 5. Udskudt skatteaktiv | | |
| Udskudt skatteaktiv primo | 10.000 | 7.000 |
| Udskudt skat af årets resultat | <u>-10.000</u> | <u>3.000</u> |
| | <u>0</u> | <u>10.000</u> |
| 6. Overført resultat | | |
| Overført resultat primo | -152.948 | -143.614 |
| Overført ifølge resultatdisponering | <u>-150.127</u> | <u>-9.334</u> |
| | <u>-303.075</u> | <u>-152.948</u> |

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret anparterne i dattervirksomheden, F.B.J. Sport ApS, til sikkerhed for dennes mellemværende med pengeinstitut.

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for den associerede virksomhed, F.B.J. Sport af 2011 ApS' mellemværende med pengeinstitut.