

**Stald Lykkestrup Holding ApS
Strandgårdshøj 16
8400 Ebeltoft**

**ÅRSRAPPORT
1. juli 2012 til 30. juni 2013**

CVR-nr: 33075642

3. Regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets generalforsamling, den 19/01 2014

Maja Schmidt
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskab	Stald Lykkestrup Holding ApS Strandgårdshøj 16 8400 Ebeltøft CVR-nr: 33075642
Direktion	Maja Søndergaard Schmidt
Regnskabsår	1. juli 2012 til 30. juni 2013
Revisor	Kvist Revision Godkendt Revisionsanpartsselskab Center Boulevard 5 2300 København S
Ejerforhold	Selskabets kapitalandele indehaves af: Maja Søndergaard Schmidt Strandgårdshøj 16 8400 Ebeltøft

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har i dag aflagt og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2012 - 30. juni 2013.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Den valgte regnskabspraksis anses for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ebeltoft, den 18. januar 2014

Direktionen:

Maja Søndergaard Schmidt

Revision af årsregnskab

Selskabet opfylder bestemmelserne i årsregnskabslovens § 135 og har derved mulighed for at aflægge et ikke revideret årsregnskab. Selskabets ledelse indstiller til generalforsamlingens godkendelse, at selskabets årsregnskab fremover ikke revideres.

Dirigentens noteringer

Generalforsamlingen har dags dato behandlet og godkendt ledelsens forslag om at undlade revision.

Ebeltoft, den 19 /01 2014

Maja Schmidt
Dirigent

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i Stald Lykkestrup Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Stald Lykkestrup Holding ApS for perioden 1. juli 2012 - 30. juni 2013 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København S, den 18. januar 2014

Carsten Kvist Jensen
Registreret revisor FSR

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje aktier og anpartar i andre selskabet, investeringsvirksomhed og kapitalforvaltning og anden formuepleje.

Redegørelse for udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter

Selskabets drift har udviklet sig som forventet.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Forventet udvikling

Den forventede økonomiske udvikling vil i de kommende år at blive forbedret når ombygning af ejendommen er færdig samt udlejning er etableret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Stald Lykkestrup Holding ApS for 2012/13 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Andre eksterne omkostninger

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske dattervirksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

Selskabet fungerer som administrationselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme er ejendomme, der besiddes for at opnå lejeindtægter og kapitalgevinster ved et eventuelt efterfølgende salg.

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi. Ejendommens dagsværdi revurderes årligt på baggrund af den afkastbaserede værdiansættelsesmodel.

Dagsværdien beregnes ud fra nettoforrentningen for erhvervsejendomme inden for det geografiske område, hvor ejendommene er beliggende. Nettoforrentningen beregnes under hensyntagen til de eksisterende lejekontrakter, ejendommens vedligeholdelsestilstand samt budgetterne for det kommende år.

Nettoforrentningen beregnes som de samlede huslejeindtægter med fradrag af direkte omkostninger i form af ejendomsskatter, forsikringer og vedligeholdelse samt administration, som pålignes investeringsejendommene divideret med investeringsejendommens regnskabsmæssige værdi med fradrag af deposita.

Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen under posten "Værdiregulering af investeringsejendomme".

Som følge af målingen til dagsværdi foretages der ikke afskrivning på investeringsejendommene.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det 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 dattervirksomhedens underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabsskatteprocenten nedsættes gradvist fra 25% til 22% i indkomstårene 2014 – 2016. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

RESULTATOPGØRELSE
1. JULI 2012 - 30. JUNI 2013

	2012/13 DKK	2011/12 TDKK
BRUTTOFORTJENESTE	-41.851	-5
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-470.012	-49
Andre finansielle omkostninger.....	-26.758	-23
RESULTAT FØR SKAT	-538.621	-77
Skat af årets resultat	0	7
ÅRETS RESULTAT	-538.621	-70
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-470.012	-49
Overført resultat	-68.609	-21
DISPONERET I ALT	-538.621	-70

BALANCE PR. 30. JUNI 2013
AKTIVER

	2013 DKK	2012 TDKK
1 Grunde og bygninger.....	184.670	150
1 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
Materielle anlægsaktiver	184.670	150
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	71.406	52
Finansielle anlægsaktiver	71.406	52
ANLÆGSAKTIVER	256.076	202
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	243.670	0
Udskudt skatteaktiv	10.708	11
Tilgodehavender	254.378	11
OMSÆTNINGSAKTIVER	254.378	11
AKTIVER	510.454	213

BALANCE PR. 30. JUNI 2013
PASSIVER

	2013 DKK	2012 TDKK
Virksomhedskapital	80.000	80
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-498.529	-28
Overført resultat	-100.764	-32
3 EGENKAPITAL	-519.293	20
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	489.933	0
HENSATTE FORPLIGTELSE	489.933	0
Kreditinstitutter	430.929	181
Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.800	10
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	94.083	2
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	2	0
Kortfristede gældsforpligtelser	539.814	193
GÆLDSFORPLIGTELSE	539.814	193
PASSIVER	510.454	213
4 Eventualposter mv.		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
6 Nærtstående parter		

NOTER

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
1 Materielle anlægsaktiver		
Kostpris, primo	148.981	0
Tilgang i årets løb.....	35.689	0
Afgang i årets løb	0	0
	184.670	0
Kostpris 30. juni 2013	184.670	0
Af-/nedskrivninger, primo.....	0	0
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0
Årets af-/nedskrivninger.....	0	0
	0	0
Af-/nedskrivninger 30. juni 2013	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2013	184.670	0
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	80.000	80
Tilgang i årets løb.....	2	0
	80.002	80
Kostpris 30. juni 2013	80.002	80
Op- og nedskrivninger primo	-28.517	21
Årets resultatandele Stald Lykkestrup ApS.....	19.922	-49
Årets resultatandele AS Ejendomme ApS	-1	0
	-8.596	-28
Op- og nedskrivninger 30. juni 2013	-8.596	-28
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2013	71.406	52

Anparter i Stald Lykkestrup ApS, med hjemsted i Syddjurs Kommune, nom. DKK 80.000. Ejerandelen er 100%. Seneste årsrapport udviste et resultat på DKK 19.921

Anparter i AS Ejendomme ApS, med hjemsted i Syddjurs Kommune, nom. DKK 80.000. Ejerandelen er 100%. Seneste årsrapport udviste et resultat på DKK -489.934

NOTER

		2013 DKK	2012 TDKK
3 Egenkapital			
Virksomhedskapital	80.000	0	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	-28.517	-470.012	-498.529
Overført resultat	-32.155	-68.609	-100.764
	<u>19.328</u>	<u>-538.621</u>	<u>-519.293</u>

Selskabskapitalen er ikke ændret inden for de seneste 5 år.

4 Eventualposter mv.

Ingen.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er endvidere afgivet løsøreejerpantebrev med nom. DKK 450.000 i tekniske anlæg og maskiner, der i årsrapporten er indregnet med DKK 0.

6 Nærtstående parter, bestemmende indflydelse samt transaktioner

Direktør, Maja Søndergaard Schmidt, har bestemmende indflydelse.