

# **MA ESTPLANTHOLDING ApS**

Årsrapport  
1. juli 2011 - 30. juni 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**21/09/2012**

---

**Mogens Askholm**  
Dirigent

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæringer .....	5
---	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	7
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
Resultatopgørelse .....	10
Balance .....	11
Noter .....	13

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden** MA ESTPLANTHOLDING ApS  
Høglundvej 4  
7270 Stakroge

CVR-nr: 30572564  
Regnskabsår: 01/07/2011 - 30/06/2012

**Revisor** BRANDT STATS AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB  
Vendersgade 26  
7000 Fredericia  
CVR-nr: 25492145  
P-enhed: 1016112433

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/2012 for MA Estplantholding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stakroge, den 17. september 2012

## Direktion

Mogens Askholm

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i MA Estplantholding ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MA Estplantholding ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

## Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde 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.

## Forbehold

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. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse 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 revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Fredericia, 17/09/2012

Carsten Pedersen  
Statsautoriseret revisor  
Brandt Statsautoriseret  
Revisionspartnerselskab

Søren Fricke  
Statsautoriseret revisor  
Brandt Statsautoriseret  
Revisionspartnerselskab

# Ledelsesberetning

## **Hovedaktivitet**

Hovedaktiviteten har bestået i at drive holdingvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

## **Udvikling i regnskabsåret**

Selskabets resultat og økonomiske udvikling blev som forventet.

## **Begivenheder efter balancedagen**

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

## **Usikkerheder eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregning eller måling**

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til 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 og nedskrivninger.

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 eksisterede på balancedagen.

## Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Den forholdsmæssige andel af resultat i tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen.

## Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

## Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatte-ordningen. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

## Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 goodwill.

## Tilgodehavender

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

**Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

**Skyldig skat 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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabs-mæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

**Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

# Resultatopgørelse 1. jul 2011 - 30. jun 2012

	Note	2011/12	2010/11
		kr.	kr.
Eksterne omkostninger .....		-20.702	-24.480
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		1.076.393	-24.628
<b>Bruttoresultat .....</b>		<b>1.055.691</b>	<b>-49.108</b>
Andre finansielle indtægter .....		256.825	11.500
Øvrige finansielle omkostninger .....		-861.819	-1.455.016
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>450.697</b>	<b>-1.492.624</b>
Skat af årets resultat .....		154.112	774.152
<b>Årets resultat .....</b>		<b>604.809</b>	<b>-718.472</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		1.076.393	-24.628
Overført resultat .....		-471.584	-693.844
<b>I alt .....</b>		<b>604.809</b>	<b>-718.472</b>

# Balance 30. juni 2012

## Aktiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		1.355.407	279.014
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		8.352.040	8.293.040
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>1</b>	<b>9.707.447</b>	<b>8.572.054</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>9.707.447</b>	<b>8.572.054</b>
Udskudte skatteaktiver .....		1.233.715	993.310
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>1.233.715</b>	<b>993.310</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>1.233.715</b>	<b>993.310</b>
<b>AKTIVER I ALT .....</b>		<b>10.941.162</b>	<b>9.565.364</b>

# Balance 30. juni 2012

## Passiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital) .....		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....		1.151.407	75.014
Overført resultat .....		-3.758.497	-3.028.033
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>2</b>	<b>-2.482.090</b>	<b>-2.828.019</b>
Gæld til banker .....		12.250.698	11.398.903
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>12.250.698</b>	<b>11.398.903</b>
Gæld til banker .....		483.439	653.196
Anden gæld .....		689.115	341.284
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>1.172.554</b>	<b>994.480</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>13.423.252</b>	<b>12.393.383</b>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>		<b>10.941.162</b>	<b>9.565.364</b>

# Noter

## 1. Finansielle anlægsaktiver i alt

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>
Anskaffelsessum 1. juli	204.000
<b>Anskaffelsessum 30. juni</b>	<b>204.000</b>
Værdireguleringer 1. juli	75.014
Årets værdireguleringer	1.076.393
<b>Værdireguleringer 30. juni</b>	<b>1.151.407</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>1.355.407</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

<b>Navn, retsform og hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
JMP Partnere Estland A/S, Vejle	33,3%

## 2. Egenkapital i alt

	<b>Selskabs-kapital</b>	<b>Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Ialt</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Egenkapital 1. juli	125.000	75.014	-3.028.033	-2.828.019
Årets resultat	0	0	604.809	604.809
Ændring af reserve	0	1.076.393	-1.076.393	0
Ændring af dagsværdi på renteaftale	0	0	-258.880	-258.880
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>125.000</b>	<b>1.151.407</b>	<b>-3.758.497</b>	<b>-2.482.090</b>

### **3. Oplysning om eventualforpligtelser**

Ingen.

### **4. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der givet pant i kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

**Denne side er ikke en del af årsrapporten, men indeholder information om indsendelsesmetoden**

Denne årsrapport er afleveret ved hjælp af Digital Signatur.

Årsrapporten, som er modtaget digitalt, indeholder således ikke underskrift fra dirigent eller revisor.

I henhold til indsendelsesbekendtgørelsen § 5, stk. 4 indestår indsenderen over for styrelsen for, at årsrapporten er underskrevet som minimum af dirigenten for generalforsamling eller det tilsvarende godkendelsesorgan og af revisor, hvis årsrapporten er forsynet med en af revisor underskrevet erklæring.

Årsrapporten er modtaget den 29. nov 2012.