

## Stumpemarked Holding ApS

CVR-nr. 31 84 81 05

### Årsrapport

2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. oktober 2012.



Sv. Aage Mortensen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for Stumpemarked Holding 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. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 3. oktober 2012

### **Direktion**



Svend Aage Neergaard Mortensen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaveren i Stumpemarked Holding ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Stumpemarked Holding 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 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### **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.

### **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.

Ikast, den 3. oktober 2012

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab



Ole B. Søndergaard

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Stumpemarked Holding ApS Siriusvej 11 B 7430 Ikast
	Telefon: 97151603
	CVR-nr.: 31 84 81 05
	Stiftet: 7. november 2008
	Hjemsted: Ikast - Brande
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Direktion</b>	Svend Aage Neergaard Mortensen
<b>Revision</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
<b>Bankforbindelse</b>	Handelsbanken Vestergade 2 7430 Ikast

## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af holdingvirksomhed og beslægtede investeringer.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Stumpemarked Holding 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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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 dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

#### Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### 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 Stumpemarked Holding ApS som administrationsselskab 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".

## **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, 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.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2011/12	2010/11
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder efter skat	67.222	167.615
Andre eksterne omkostninger	-9.727	-9.003
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>57.495</b>	<b>158.612</b>
Andre finansielle indtægter	110.840	20.193
1 Andre finansielle omkostninger	-6.497	-15.594
<b>Resultat før skat</b>	<b>161.838</b>	<b>163.211</b>
2 Skat af årets resultat	-21.650	1.075
<b>Årets resultat</b>	<b>140.188</b>	<b>164.286</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000
Overføres til overført resultat	40.188	64.286
<b>Disponeret i alt</b>	<b>140.188</b>	<b>164.286</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Kapitalandele i dattervirksomheder	1.132.180	1.764.958
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.132.180</u>	<u>1.764.958</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.132.180</u></b>	<b><u>1.764.958</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Udskudt skatteaktiv	1.100	7.900
	Tilgodehavende selskabsskat	59.753	136.000
	Andre tilgodehavender	0	13.456
	Tilgodehavender i alt	<u>60.853</u>	<u>157.356</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>2.753.497</u>	<u>2.160.030</u>
	Værdipapirer	<u>2.753.497</u>	<u>2.160.030</u>
	Likvide beholdninger	<u>244.434</u>	<u>19.612</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>3.058.784</u></b>	<b><u>2.336.998</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>4.190.964</u></b>	<b><u>4.101.956</u></b>

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Egenkapital</b>		
Anpartskapital	125.000	125.000
4 Overført resultat	3.711.787	3.671.599
5 Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>3.936.787</u></b>	<b><u>3.896.599</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til tilknyttede virksomheder	176.677	199.857
Anden gæld	77.500	5.500
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>254.177</u>	<u>205.357</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>254.177</u></b>	<b><u>205.357</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>4.190.964</u></b>	<b><u>4.101.956</u></b>

**6 Nærtstående parter**

## Noter

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
<b>1. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	6.497	3.910
Andre rentekomkostninger	0	11.684
	<u>6.497</u>	<u>15.594</u>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	21.650	0
Årets regulering af udskudt skat	6.800	-1.075
Modtaget fra datterselskab for udnyttelse af underskud	-6.800	0
	<u>21.650</u>	<u>-1.075</u>
<b>3. Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Anskaffelsessum 1. juli 2011	3.161.800	3.161.800
<b>Kostpris 30. juni 2012</b>	<u>3.161.800</u>	<u>3.161.800</u>
Opskrivninger 1. juli 2011	-1.396.842	435.543
Årets resultat	67.222	167.615
Udbytte	-700.000	-2.000.000
<b>Opskrivninger 30. juni 2012</b>	<u>-2.029.620</u>	<u>-1.396.842</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012</b>	<u>1.132.180</u>	<u>1.764.958</u>

### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Stumpemarked Holding ApS
Svend Åge Mortensens leje- og udlejningsselskab ApS	100 %	1.132.181	67.222	1.132.180

## Noter

---

	<u>30/6 2012</u>	<u>30/6 2011</u>
<b>4. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli 2011	3.671.599	3.371.784
Regulering til indre værdi	0	235.529
Årets overførte overskud eller underskud	<u>40.188</u>	<u>64.286</u>
	<b><u>3.711.787</u></b>	<b><u>3.671.599</u></b>
<b>5. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. juli 2011	100.000	48.300
Udloddet udbytte	-100.000	-48.300
Udbytte for regnskabsåret	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
	<b><u>100.000</u></b>	<b><u>100.000</u></b>
<b>6. Nærtstående parter</b>		
<b>Ejerforhold</b>		
Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:		
Svend Aage Neergaard Mortensen, Ikast		