



Tlf: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

AKTIESELSKABET STAKEMANN

ÅRSRAPPORT

2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 27. maj 2014

Peter Andreas Stakemann

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Aktieselskabet Stakemann Kronprinsessegade 18 1306 København K Telefon: 33151803 Telefax: 33324737 Hjemmeside: www.stakemann-as.dk CVR-nr.: 13 46 99 38 Stiftet: 9. august 1989 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Thomas Jeffrey Malherbes Gullacksen, formand Ulf Lund Peter Andreas Stakemann
Direktion	Peter Andreas Stakemann
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Rådhuspladsen 75 1550 København V

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2013 for Aktieselskabet Stakemann.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 1. maj 2014

Direktion

Peter Andreas Stakemann

Bestyrelse

Thomas Jeffrey Malherbes
Gullacksen
Formand

Ulf Lund

Peter Andreas Stakemann

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Aktieselskabet Stakemann

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Aktieselskabet Stakemann for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, 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 vores revision 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 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.

København, den 1. maj 2014

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Peter Rasborg
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er investering, konsulentopgaver samt stiftelse af selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen er tilfreds med udviklingen af de nye aktiviteter i selskabet. Derimod er salget af færdigstiftede selskaber gået tilbage, hvilket ikke er tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Aktieselskabet Stakemann for 2013 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet 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 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Honorarindtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at arbejdet udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder. Salg af færdigregistrerede selskaber indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og overdragelse af ejerskab har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**RESULTATOPGØRELSEN****Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder**

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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 koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre drifts-omkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. 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 dattervirksomhedernes underbalance.

Tilgodehavender

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

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en gældsforpligtelse.

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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2013 kr.	2012 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		678.852	539.774
Personaleomkostninger.....	1	-115.699	-158.183
Af- og nedskrivninger.....		-61.157	-119.052
DRIFTSRESULTAT		501.996	262.539
Indtægter af kapitalandele.....		40.372	288.829
Finansielle indtægter.....	2	164.618	148.044
Finansielle omkostninger.....	3	-13.066	-23.679
RESULTAT FØR SKAT		693.920	675.733
Skat af årets resultat.....	4	-195.317	-97.999
ÅRETS RESULTAT		498.603	577.734
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Udloddet udbytte.....		200.000	0
Overført resultat.....		298.603	577.734
I ALT		498.603	577.734

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2013 kr.	2012 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		110.542	151.999
Materielle anlægsaktiver.....	5	110.542	151.999
Kapitalandel i tilknyttet virksomhed.....		325.958	325.000
Finansielle anlægsaktiver.....	6	325.958	325.000
ANLÆGSAKTIVER.....		436.500	476.999
Tilgodehavender fra salg.....		565.469	345.458
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.117.662	2.337.218
Udskudt skatteaktiv.....		246.476	441.793
Andre tilgodehavender.....		3.128.509	1.939.970
Selskabsskat.....		0	55.500
Tilgodehavender.....		6.058.116	5.119.939
Likvider.....		207.451	1.566.653
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		6.265.567	6.686.592
AKTIVER.....		6.702.067	7.163.591

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2013 kr.	2012 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		3.566.471	3.267.868
EGENKAPITAL.....	7	4.066.471	3.767.868
Gæld til pengeinstitutter.....		4.481	24.562
Modtagne forudbetalinger.....		1.841.475	2.501.011
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		391.490	731.353
Anden gæld.....		198.150	138.797
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		200.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		2.635.596	3.395.723
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		2.635.596	3.395.723
PASSIVER.....		6.702.067	7.163.591
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

NOTER

	2013 kr.	2012 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager.....	65.000	65.000	
Andre omkostninger til social sikring.....	2.372	2.816	
Andre personaleudgifter.....	48.327	90.367	
	115.699	158.183	
Finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	56.871	90.738	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	107.747	57.306	
	164.618	148.044	
Finansielle omkostninger			3
Tilknyttede virksomheder.....	13.053	22.258	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	13	1.421	
	13.066	23.679	
Skat af årets resultat			4
Andel sambeskatningsindkomst.....	0	-55.500	
Regulering af udskudt skat.....	195.317	153.499	
	195.317	97.999	
Materielle anlægsaktiver			5
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2013.....		985.759	
Tilgang.....		19.699	
Kostpris 31. december 2013.....		1.005.458	
Afskrivninger 1. januar 2013.....		833.760	
Årets afskrivninger		61.156	
Afskrivninger 31. december 2013.....		894.916	
Værdireguleringer til dagsværdi 1. januar 2013.....		0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013.....		110.542	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

6

	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed
Kostpris 1. januar 2013.....	5.893.458
Kostpris 31. december 2013.....	5.893.458
Opskrivninger 1. januar 2013.....	-5.568.458
Udloddet resultat	-39.414
Årets opskrivninger	40.372
Opskrivninger 31. december 2013.....	-5.567.500
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013.....	325.958

Egenkapital

7

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2013.....	500.000	3.267.868	3.767.868
Forslag til årets resultatdisponering.....		298.603	298.603
Egenkapital 31. december 2013.....	500.000	3.566.471	4.066.471

Aktiekapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Eventualposter mv.

8

Selskabet har indgået lejeaftale der fra lejers side tidligst kan opsiges med virkning fra 30. september 2019. Huslejeforpligtelsen udgør pr. 31. december 2013 389 t.kr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Selskabet har for datterselskabets bankgæld på i alt 6.875 t.kr. afgivet selvskyldnerkaution.

Anparter kr. 325.000 i datterselskabet er stillet til sikkerhed for datterselskabets bankgæld.

Selskabet har givet tilbagetrædelseserklæring for tilgodehavender i datterselskabet.