

Stengård Holding ApS
Stengårdsvej 7
4340 Tølløse

CVR-nummer: 21636274

ÅRSRAPPORT
1. januar 2015 til 31. december 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27/5 2016

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	3
Påtegninger	
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning mv.	
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Stengård Holding ApS
Stengårdsvej 7
Lunderød
4340 Tølløse

Telefon: 46 75 70 46
Telefax: 46 75 70 96

CVR-nr.: 21 63 62 74
Stiftet: 10. december 1998
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Anders Larsen

Revisor

Revisionsfirmaet Westergaard
Godkendt Revisionsanpartsselskab
Søndergade 7
4130 Viby Sj.

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Stengård Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Den valgte praksis anses for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tølløse, den 23. maj 2016

Direktion


Anders Larsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Stengård Holding ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Stengård Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 for 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 vor 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Udtalelse om ledelsesberetningen


Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men 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.

Viby, den 23. maj 2016

Revisionsfirmaet Westergaard
Godkendt Revisionsanpartsselskab
CVR.nr. : 35 98 93 15



Sven Westergaard
Cand. merc. aud.
Reg. revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i udlejning samt at være moderselskab/holdingselskab.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultatopgørelse udviser et underskud, som af selskabets ledelse vurderes som acceptabelt.

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat i det efterfølgende regnskabsår.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentligt indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Stengård Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

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

Generelt om indregning og måling

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 regnskabspost nedenfor.

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.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at lejen optjenes i henhold til de indgåede kontrakter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

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, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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 fungerer som administrationselskab. Den samlede skat af dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	25 år	0-15%

Aktiver med en kostpris på under den skattemæssige grænse for småinventar indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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/andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes 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 anskaffelsessværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

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 nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til 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.

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 beskattingsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR til 31. DECEMBER

	2015	2014 t.kr.
1 Indtægter af kapitalandele	-1.441.422	85
Andre driftsindtægter	459.612	451
Andre eksterne omkostninger	-37.157	-44
2 Af- og nedskrivninger	-142.634	-143
Andre driftsomkostninger	-45.230	-89
DRIFTSRESULTAT	-1.206.831	260
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	6.358	1
Finansielle indtægter	928	0
Andre finansielle omkostninger	-47.317	-62
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	-1.246.862	199
3 Skat af årets resultat	-47.292	-32
ÅRETS RESULTAT	-1.294.154	167
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	100
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.441.422	-615
Overført resultat	46.068	682
DISPONERET I ALT	-1.294.154	167

BALANCE PR. 31. DECEMBER
AKTIVER

	2015	2014 t.kr.
4 Grunde og bygninger	3.237.940	3.380
Materielle anlægsaktiver	3.237.940	3.380
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.589.332	4.030
Finansielle anlægsaktiver	2.589.332	4.030
ANLÆGSAKTIVER	5.827.272	7.410
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	255.028	209
Andre tilgodehavender	75.200	116
Udskudt skatteaktiv	0	0
Periodeafgrænsningsposter	9.915	11
Tilgodehavender	340.143	336
Likvide beholdninger	0	29
OMSÆTNINGSAKTIVER	340.143	365
AKTIVER	6.167.415	7.775

BALANCE PR. 31. DECEMBER
PASSIVER

	2015	2014 t.kr.
Virksomhedskapital	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.589.332	3.030
Overført resultat	1.525.197	1.479
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	100
6 EGENKAPITAL	3.340.729	4.734
Prioritetsgæld	2.255.000	2.616
7 Langfristede gældsforpligtelser	2.255.000	2.616
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	0	200
Kreditinstitutter	337.269	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	256	2
8 Selskabsskat	46.852	32
Anden gæld	72.407	78
Periodeafgrænsningsposter	114.902	113
Kortfristede gældsforpligtelser	571.686	425
GÆLDSFORPLIGTELSE	2.826.686	3.041
PASSIVER	6.167.415	7.775
9 Eventualposter mv.		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	2015	2014 t.kr.
1 Indtægter af kapitalandele		
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder efter skat	-1.441.422	85
Indtægter af kapitalandele i alt	-1.441.422	85
2 Af- og nedskrivninger		
Bygninger	142.634	143
	142.634	143
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat	46.852	32
Regulering af udskudt skat	440	0
	47.292	32
4 Materielle anlægsaktiver		Grunde og bygninger
Kostpris, primo		4.093.739
Tilgang i årets løb		0
Afgang i årets løb		0
Kostpris 31. december 2015		4.093.739
Af-/nedskrivninger, primo		-713.165
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver		0
Årets af-/nedskrivninger		-142.634
Af-/nedskrivninger 31. december 2015		-855.799
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		3.237.940

NOTER

	2015	2014 t.kr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	1.000.000	500
Tilgang i årets løb	0	500
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2015	1.000.000	1.000
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo	3.030.754	3.645
Årets resultatandele	-1.442.229	85
Kursregulering	807	0
Udloddet udbytte	0	-700
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 31. december 2015	1.589.332	3.030
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	2.589.332	4.030
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Andel af resultat	Regnskabsmæssig værdi
Q-Interline A/S	Holbæk	100%	-941.422	2.589.332
Valipros A/S	Holbæk	66,4%	-500.807	0

NOTER

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
6 Egenkapital				
Virksomhedskapital	125.000	0	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.030.754	0	-1.441.422	1.589.332
Overført resultat	1.479.129	0	46.068	1.525.197
Forslag til udbytte for regnskabsåret	99.800	-99.800	101.200	101.200
	<u>4.734.683</u>	<u>-99.800</u>	<u>-1.294.154</u>	<u>3.340.729</u>
		Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år
7 Langfristede gældsforpligtelser				
Prioritetsgæld		2.816.467	2.255.000	2.255.000
		<u>2.816.467</u>	<u>2.255.000</u>	<u>2.255.000</u>
8 Selskabsskat			2015	2014 t.kr.
Selskabsskat, primo			31.870	13
Skat af årets resultat			46.852	32
Betalt indkomstskat i regnskabsåret			-31.870	-13
			<u>46.852</u>	<u>32</u>

NOTER

2015
2014
t.kr.

9 Eventualposter mv.

Selskabet hæfter solidarisk med tilknyttede virksomheder for betaling af skat af sambeskatningsindkomsten. Der påhviler ikke koncernen en samlet skatteforpligtelse da der er skattemæssige underskud til fremførsel.

Der påhviler selskabet en huslejeforpligtelse på tkr. 153 på statutidspunktet.

Herudover foreligger der ikke oplysninger om eventualforpligtelser.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets prioritetsgæld og bankgæld på ialt tkr. 2.592 er der pant i ejendommen Stengårdsvej 7. Den regnskabsmæssige værdi af ejendommen udgør pr. statusdagen tkr. 3.238.

Herudover foreligger der ikke oplysninger om sikkerhedsstillelser mv.