

LAST ApS

Hedemøllevej 20, 8850 Bjerringbro

CVR-nr. 27 15 43 28

Årsrapport

1. oktober 2015 - 30. september 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. januar 2017.

Lars B. Staunsbæk
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for LAST 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjerringbro, den 11. november 2016

Direktion

Lars B. Staunsbæk

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i LAST ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for LAST ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Viborg, den 11. november 2016

Ullits & Winther

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 09 32 72

Alex Kirkegaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	LAST ApS Hedemøllevej 20 8850 Bjerringbro
	CVR-nr.: 27 15 43 28 Stiftet: 5. maj 2003 Hjemsted: Viborg Kommune Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016
Direktion	Lars B. Staunsbæk
Revision	Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Agerlandsvej 1 8800 Viborg
Dattervirksomhed	Stenshedegaard Aps, Viborg Kommune Søvind Mejeri ApS, Horsens Kommune
Associeret virksomhed	Mammen Mejerierne A/S, Viborg Kommune

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i formueadministration.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016, udviser et resultat på 13.687.186 kr. mod 8.113.097 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 71.871.659 kr.

Ledelsen finder årets resultat 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 LAST ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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 årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. 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 tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

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 skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter LAST ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-11.988	-7.725
1 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-267.579	850.889
2 Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	13.509.798	7.068.573
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	641.540	274.929
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-57.689</u>	<u>-14.114</u>
Resultat før skat	13.814.082	8.172.552
3 Skat af årets resultat	<u>-126.896</u>	<u>-59.455</u>
Årets resultat	<u>13.687.186</u>	<u>8.113.097</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	8.918.018	6.828.371
Udbytte for regnskabsåret	200.000	200.000
Overføres til overført resultat	<u>4.569.168</u>	<u>1.084.726</u>
Disponeret i alt	<u>13.687.186</u>	<u>8.113.097</u>

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.627.234	4.938.276
5 Kapitalandel i associeret virksomhed	56.317.615	47.668.555
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>60.944.849</u>	<u>52.606.831</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>60.944.849</u>	<u>52.606.831</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	<u>16.502.498</u>	<u>6.731.006</u>
Tilgodehavender i alt	<u>16.502.498</u>	<u>6.731.006</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>16.502.498</u>	<u>6.731.006</u>
Aktiver i alt	<u>77.447.347</u>	<u>59.337.837</u>

Balance 30. september

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	200.000	200.000
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	40.962.734	32.044.716
8 Overført resultat	30.508.925	25.800.495
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	200.000	200.000
Egenkapital i alt	<u>71.871.659</u>	<u>58.245.211</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.000	7.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	111.357
Gæld til associeret virksomhed	500.000	0
Selskabsskat	268.735	77.762
Anden gæld	4.799.953	896.507
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.575.688</u>	<u>1.092.626</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>5.575.688</u>	<u>1.092.626</u>
Passiver i alt	<u>77.447.347</u>	<u>59.337.837</u>

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Eventualposter

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Resultat af kapitalandel i Stenshedegaard ApS	-408.281	720.080
Resultat af kapitalandel i Ny Stærkær ApS	0	-41.518
Resultat af kapitalandel i Søvind Mejeri ApS	<u>140.702</u>	<u>172.327</u>
	<u>-267.579</u>	<u>850.889</u>
2. Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed		
Resultat af kapitalandel i Mammen Mejerierne A/S	<u>13.509.798</u>	<u>7.068.573</u>
	<u>13.509.798</u>	<u>7.068.573</u>
3. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	<u>126.896</u>	<u>59.455</u>
	<u>126.896</u>	<u>59.455</u>
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	6.225.000	6.180.000
Tilgang i årets løb	0	45.000
Afgang i årets løb	<u>-580.000</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>5.645.000</u>	<u>6.225.000</u>
Nedskrivninger primo	-1.286.724	-2.137.613
Årets resultatandele	-267.579	850.889
Årets tilbageførsler på afgang	<u>536.537</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>-1.017.766</u>	<u>-1.286.724</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>4.627.234</u>	<u>4.938.276</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Stenshedegaard ApS	Viborg Kommune	100 %
Søvind Mejeri ApS	Horsens Kommune	100 %

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
5. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris, primo	14.337.115	14.337.115
Kostpris ultimo	14.337.115	14.337.115
Opskrivning primo	33.331.440	27.353.958
Årets resultatandel	13.509.798	7.068.573
Udbytte	-5.000.000	-1.000.000
Værdiregulering af terminsforretning, associeret virksomhed	139.262	-91.091
Opskrivninger ultimo	41.980.500	33.331.440
Regnskabsmæssig værdi ultimo	56.317.615	47.668.555
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Mammen Mejerierne A/S	Viborg Kommune	50 %
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	200.000	200.000
	200.000	200.000
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	32.044.716	25.216.345
Overført ifølge resultatdisponering	8.918.018	6.828.371
	40.962.734	32.044.716
8. Overført resultat		
Overført resultat primo	25.800.495	24.806.860
Overført ifølge resultatdisponering	4.569.168	1.084.726
Værdiregulering af terminsforretning, associeret virksomhed	139.262	-91.091
	30.508.925	25.800.495

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte for regnskabsåret	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

11. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.