

Stenshedegaard ApS
Hedemøllevej 20, 8850 Bjerringbro

CVR-nr. 28 96 57 53

Årsrapport

1. oktober 2015 - 30. september 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. november 2016.

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 Stenshedegaard 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 Stenshedegaard ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Stenshedegaard ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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 udvidede gennemgang 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	Stenshedegaard ApS Hedemøllevej 20 8850 Bjerringbro
	CVR-nr.: 28 96 57 53
	Stiftet: 1. august 2005
	Hjemsted: Viborg Kommune
	Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016
Direktion	Lars B. Staunsbæk
Revision	Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Agerlandsvej 1 8800 Viborg
Modervirksomhed	LAST ApS
Associeret virksomhed	Nutrimin Holding ApS, Silkeborg Kommune

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i handel og udlejning af fast ejendom, drift af byggevirksomhed samt produktion og salg af juletræer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016, udviser et resultat på -408.281 kr. mod 720.080 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 4.269.205 kr.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Stenshedegaard 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.

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, driftsomkostninger samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indeholder lejeindtægter ved udlejning af ejendomme og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Indtægter vedrørende salg af juletræer indregnes på leveringstidspunktet.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Bygninger, som anvendes til beboelse forventes at have en scrapværdi på 75% af kostprisen.

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:

Bygninger	30-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandel i associeret virksomhed. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Varebeholdninger

Beholdning af juletræer måles til kostpris. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

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 Stenshedegaard ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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, tilknyttet virksomhed 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>
Bruttofortjeneste	383.123	1.473
1 Personaleomkostninger	-141.387	-262.874
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-114.918</u>	<u>1.663.938</u>
Resultat før finansielle poster	126.818	1.402.537
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	6.863
Andre finansielle indtægter	6.895	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-659.804</u>	<u>-486.320</u>
Resultat før skat	-526.091	923.080
3 Skat af årets resultat	<u>117.810</u>	<u>-203.000</u>
Årets resultat	<u>-408.281</u>	<u>720.080</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	720.080
Disponeret fra overført resultat	<u>-408.281</u>	<u>0</u>
Disponeret i alt	<u>-408.281</u>	<u>720.080</u>

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
4 Grunde og bygninger	16.866.276	17.341.947
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	17.084	44.167
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>16.883.360</u>	<u>17.386.114</u>
5 Kapitalandel i associeret virksomhed	6.000.000	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	4.180.357	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>10.180.357</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>27.063.717</u>	<u>17.386.114</u>
Omsætningsaktiver		
Handelsvarer	357.000	357.000
Varebeholdninger i alt	<u>357.000</u>	<u>357.000</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	106.810	0
Udskudte skatteaktiver	50.000	39.000
Andre tilgodehavender	88.094	64.384
Tilgodehavender i alt	<u>244.904</u>	<u>103.384</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>601.904</u>	<u>460.384</u>
Aktiver i alt	<u>27.665.621</u>	<u>17.846.498</u>

Balance 30. september

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	200.000	200.000
7 Overført resultat	4.069.205	4.477.486
Egenkapital i alt	4.269.205	4.677.486
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitut	1.049.928	1.049.928
Gæld til pengeinstitut	3.662.832	0
8 Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.712.760	1.049.928
Kortfristet del af langfristet gæld	128.000	0
Gæld til pengeinstitut	1.610.287	3.556.146
Leverandører af varer og tjenesteydelser	35.025	70.481
Gæld til tilknyttet virksomhed	15.984.304	6.281.006
Anden gæld	926.040	2.211.451
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	18.683.656	12.119.084
Gældsforpligtelser i alt	23.396.416	13.169.012
Passiver i alt	27.665.621	17.846.498
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Eventualposter		

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	126.188	225.229
Pensioner	10.732	28.249
Andre omkostninger til social sikring	810	2.295
Personaleomkostninger i øvrigt	3.657	7.101
	<u>141.387</u>	<u>262.874</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttet virksomhed	552.946	269.776
Andre finansielle omkostninger	106.858	216.544
	<u>659.804</u>	<u>486.320</u>
3. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-106.810	0
Årets regulering af udskudt skat	-11.000	203.000
	<u>-117.810</u>	<u>203.000</u>
4. Materielle anlægsaktiver		
	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris primo	17.480.544	50.000
Tilgang	1.601.558	0
Afgang	-2.024.293	-25.000
Kostpris ultimo	<u>17.057.809</u>	<u>25.000</u>
Afskrivninger primo	138.597	5.833
Årets afskrivninger	70.205	6.250
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-17.269	-4.167
Afskrivninger ultimo	<u>191.533</u>	<u>7.916</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>16.866.276</u>	<u>17.084</u>

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
5. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Tilgang i årets løb	6.000.000	0
Kostpris ultimo	<u>6.000.000</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>6.000.000</u>	<u>0</u>

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport for 2015

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	
Nutrimin Holding ApS, Silkeborg Kommune	33,33 %	4.501.214	4.250.516	
6. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital primo		200.000	200.000	
		<u>200.000</u>	<u>200.000</u>	
7. Overført resultat				
Overført resultat primo		4.477.486	3.757.406	
Overført ifølge resultatdisponering		<u>-408.281</u>	<u>720.080</u>	
		<u>4.069.205</u>	<u>4.477.486</u>	
8. Gældsforpligtelser				
	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2016</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2015</u>
Gæld til realkreditinstitut	0	1.049.928	1.049.928	1.049.928
Gæld til pengeinstitut	<u>128.000</u>	<u>3.150.000</u>	<u>3.790.832</u>	<u>0</u>
	<u>128.000</u>	<u>4.199.928</u>	<u>4.840.760</u>	<u>1.049.928</u>
9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.050 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 2.441 tkr.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Selskabet har deponeret ejerpantebrev på i alt 3.926 tkr. til sikkerhed for gæld til kreditinstitut. Ejerpantebrevet giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2016 på 4.806 tkr.

10. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med LAST ApS, CVR-nr. 27 15 43 28 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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