

Stenshedegaard ApS
Hedemøllevej 20, 8850 Bjerringbro

CVR-nr. 28 96 57 53

Årsrapport

1. oktober 2016 - 30. september 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. december 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 2016 - 30. september 2017	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjerringbro, den 6. december 2017

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 2016 - 30. september 2017. 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.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors erklæringer

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Viborg, den 6. december 2017

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 2016 - 30. september 2017
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 2016 - 30. september 2017, udviser et resultat på -100.689 kr. mod -408.281 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 4.168.516 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Stenshedegaard ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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.

Driftsomkostninger vedrører omkostninger vedrørende juletræerne samt ejendomsudgifter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og administration.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

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

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 eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter Stenshedegaards ApS's 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 kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandel i associeret virksomhed og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5 år. 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associeret virksomhed i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

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 måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Bruttofortjeneste	248.280	383.122
1 Personaleomkostninger	0	-141.386
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-27.466</u>	<u>-114.918</u>
Driftsresultat	220.814	126.818
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	468.395	0
Andre finansielle indtægter	18.937	6.895
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-973.229</u>	<u>-659.804</u>
Resultat før skat	-265.083	-526.091
Skat af årets resultat	<u>164.394</u>	<u>117.810</u>
Årets resultat	<u>-100.689</u>	<u>-408.281</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	468.395	0
Disponeret fra overført resultat	<u>-569.084</u>	<u>-408.281</u>
Disponeret i alt	<u>-100.689</u>	<u>-408.281</u>

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver		
3 Grunde og bygninger	16.372.700	16.866.276
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12.084	17.084
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>16.384.784</u>	<u>16.883.360</u>
4 Kapitalandel i associeret virksomhed	6.468.395	6.000.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	4.180.357	4.180.357
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.013.813	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>11.662.565</u>	<u>10.180.357</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>28.047.349</u>	<u>27.063.717</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	357.000	357.000
Varebeholdninger i alt	<u>357.000</u>	<u>357.000</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	182.094	106.810
Udskudte skatteaktiver	40.000	50.000
Andre tilgodehavender	197.619	88.094
Tilgodehavender i alt	<u>419.713</u>	<u>244.904</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>776.713</u>	<u>601.904</u>
Aktiver i alt	<u>28.824.062</u>	<u>27.665.621</u>

Balance 30. september

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Passiver		
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	200.000	200.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	468.395	0
7 Overført resultat	3.500.121	4.069.205
Egenkapital i alt	4.168.516	4.269.205
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	1.049.928	1.049.928
Gæld til pengeinstitutter	3.532.104	3.662.832
Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.582.032	4.712.760
8 Gældsforpligtelser	130.000	128.000
Gæld til pengeinstitutter	63.211	1.610.287
Leverandører af varer og tjenesteydelser	64.414	35.025
Gæld til tilknyttede virksomheder	18.889.757	15.984.304
Anden gæld	926.132	926.040
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	20.073.514	18.683.656
Gældsforpligtelser i alt	24.655.546	23.396.416
Passiver i alt	28.824.062	27.665.621
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Eventualposter		

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	0	126.188
Pensioner	0	10.732
Andre omkostninger til social sikring	0	810
Personalemkostninger i øvrigt	0	3.656
	<u>0</u>	<u>141.386</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>1</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	847.389	552.946
Andre finansielle omkostninger	125.840	106.858
	<u>973.229</u>	<u>659.804</u>
3. Materielle anlægsaktiver		
	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris primo	17.057.809	25.000
Tilgang	211.461	0
Afgang	-641.110	0
Kostpris ultimo	<u>16.628.160</u>	<u>25.000</u>
Af- og nedskrivninger primo	191.533	7.916
Årets afskrivninger	68.432	5.000
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-4.505	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>255.460</u>	<u>12.916</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>16.372.700</u>	<u>12.084</u>

Noter

	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>	
4. Kapitalandel i associeret virksomhed			
Anskaffelsessum, primo primo	6.000.000	0	
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>6.000.000</u>	
Kostpris ultimo	<u>6.000.000</u>	<u>6.000.000</u>	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.055.371	0	
Regulering til indre værdi	<u>35.167</u>	<u>0</u>	
Opskrivninger ultimo	<u>1.090.538</u>	<u>0</u>	
Årets afskrivninger på goodwill	<u>-622.143</u>	<u>0</u>	
Afskrivninger på goodwill ultimo	<u>-622.143</u>	<u>0</u>	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>6.468.395</u>	<u>6.000.000</u>	
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Nutrimin Holding ApS, Silkeborg Kommune	33,33 %	11.939.463	7.706.112
		<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
5. Virksomhedskapital			
Virksomhedskapital primo		<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
		<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			
Resultatandel		<u>468.395</u>	<u>0</u>
		<u>468.395</u>	<u>0</u>
7. Overført resultat			
Overført resultat primo		4.069.205	4.477.486
Overført ifølge resultatdisponering		<u>-569.084</u>	<u>-408.281</u>
		<u>3.500.121</u>	<u>4.069.205</u>

Noter

			<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
8. Gældsforpligtelser	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30/9 2017	Gæld i alt 30/9 2016
Gæld til realkreditinstitutter	0	1.049.928	1.049.928	1.049.928
Gæld til pengeinstitutter	<u>130.000</u>	<u>3.010.000</u>	<u>3.662.104</u>	<u>3.790.832</u>
	<u>130.000</u>	<u>4.059.928</u>	<u>4.712.032</u>	<u>4.840.760</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 2017 udgør 2.429 tkr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve 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 2017 på 4.951 tkr.

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en operationel leasingkontrakt. Leasingkontrakten har en restløbetid på 8 måneder og en samlet restleasingydelse på 35 tkr.

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.