

Stenstrup&Ko ApS

Ålehusvej 22, 4160 Herlufmagle
CVR-nr. 29 40 98 46

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 02.05.16

Torben Stenstrup
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 18

Selskabet

Stenstrup&Ko ApS
Ålehusvej 22
4160 Herlufmagle
Hjemsted: Herlufmagle
CVR-nr.: 29 40 98 46

Direktion

Torben Stenstrup

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Totalbanken A/S

Dattervirksomheder

Foreningsforlaget ApS, Næstved
Foreningsudviklerne ApS, Næstved

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Stenstrup&Ko ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlufmagle, den 2. maj 2016

Direktionen

Torben Stenstrup

Til kapitalejeren i Stenstrup&Ko ApS**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Stenstrup&Ko ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 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 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. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 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 2. maj 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Flemming Bernth
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i rådgivning, konsulentvirksomhed og investering.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 115.406 mod DKK 64.779 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 298.475.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Note		2015 DKK	2014 DKK
	Nettoomsætning	564.475	575.560
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	0	-22.886
	Andre eksterne omkostninger	-52.844	-93.305
	Bruttofortjeneste	511.631	459.369
1	Personaleomkostninger	-412.109	-458.800
	Resultat før finansielle poster	99.522	569
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	22.853	52.630
2	Andre finansielle indtægter	26.511	15.837
	Andre finansielle omkostninger	-4.751	-96
	Finansielle poster i alt	44.613	68.371
	Resultat før skat	144.135	68.940
3	Skat af årets resultat	-28.729	-4.161
	Årets resultat	115.406	64.779

Forslag til resultatdisponering

	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	22.853	52.630
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	100.000
	Overført resultat	-8.647	-87.851
	I alt	115.406	64.779

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	302.906	0
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	165.053
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	45.300
Finansielle anlægsaktiver i alt		302.906	210.353
Anlægsaktiver i alt		302.906	210.353
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	155.275	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	102.268
	Tilgodehavende selskabsskat	0	4.743
	Periodeafgrænsningsposter	3.757	9.507
Tilgodehavender i alt		159.032	116.518
Likvide beholdninger		71.882	166.923
Omsætningsaktiver i alt		230.914	283.441
Aktiver i alt		533.820	493.794

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	122.906	100.053
	Overført resultat	50.569	59.216
6	Egenkapital i alt	298.475	284.269
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.220	11.495
	Selskabsskat	4.557	0
	Anden gæld	118.368	98.030
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	100.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	235.345	209.525
	Gældsforpligtelser i alt	235.345	209.525
	Passiver i alt	533.820	493.794

7 Eventualforpligtelser

8 Nærtstående parter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som 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 sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2015	2014
	DKK	DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	407.034	418.154
Andre omkostninger til social sikring	5.075	5.204
Personalemkostninger i øvrigt	0	35.442

I alt	412.109	458.800
-------	---------	---------

2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	5.329	2.268
Øvrige finansielle indtægter	21.182	13.569

I alt	26.511	15.837
-------	--------	--------

3. Skatter

Årets aktuelle skat	28.729	4.161
Årets udskudte skat	0	0

I alt	28.729	4.161
-------	--------	-------

31.12.15	31.12.14
DKK	DKK

4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilgang i året	180.000	0
Kostpris pr. 31.12.15	180.000	0
Opskrivninger pr. 31.12.14	100.053	0
Årets resultat	22.853	0
Opskrivninger pr. 31.12.15	122.906	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	302.906	0

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Foreningsforlaget ApS, Næstved	100%	195.206	27.730
Foreningsudviklerne ApS, Næstved	80%	134.625	84.625

	31.12.15	31.12.14
	DKK	DKK

5. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	65.000	40.000
Tilgang i året	0	25.000
Afgang i året	-65.000	0
Kostpris pr. 31.12.15	0	65.000
Opskrivninger pr. 31.12.14	100.053	47.423
Årets resultat	0	52.630
Andre reguleringer	-100.053	0
Opskrivninger pr. 31.12.15	0	100.053
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	0	165.053

6. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter indre værdi	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15</i>			
Saldo pr. 01.01.15	125.000	100.053	59.216
Forslag til resultatdisponering	0	22.853	-8.647
Saldo pr. 31.12.15	125.000	122.906	50.569

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

6. Egenkapital - fortsat -

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	125	1.000

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2015 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

8. Nærtstående parter

Grundlag for indflydelse

Bestemmende indflydelse:

Torben Stenstrup, Ålehusvej 22, 4160 Herlufmagle Direktør og kapitalejer