

Stensbygaard Holding A/S

Stensbyvej 52, 4773 Stensved

CVR-nr. 31 74 72 87

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. april 2018

Dirigent:

.....
Leif Madsen





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Stensbygaard Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stensved, den 9. april 2018
Direktion:

.....
Alison J. F. Riegels

Bestyrelse:

.....
Leif Madsen
formand

.....
Peter Rindom
næstformand

.....
Alison J. F. Riegels

.....
Christoffer Melchior

.....
Marie Riegels Melchior

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Stensbygaard Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Stensbygaard Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

I tilknytning til vores revision 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 revisionen 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.

København, den 9. april 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Jens Thordahl Nøhr
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne32212



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Stensbygaard Holding A/S
Adresse, postnr., by	Stensbyvej 52, 4773 Stensved
CVR-nr.	31 74 72 87
Hjemstedskommune	Vordingborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Leif Madsen, formand Peter Rindom, næstformand Alison J. F. Riegels Christoffer Melchior Marie Riegels Melchior
Direktion	Alison J. F. Riegels
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets primære aktiviteter er at drive landbrug og skovbrug, enten direkte eller ved anbringelse af kapital i andre selskaber, samt at anbringe kapital i fast ejendom og i værdipapirer.

Selskabet ejer 100 % af aktiekapitalen i Stensbygaard Aktieselskabet af 18. maj 1956 samt Stensbygaard Landbrug A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat i 2017 har været kendetegnet ved et mindre, positivt driftsresultat fra dattervirksomhederne samt positivt afkast af værdipapirer.

Årets resultat er som forventet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke fra balancedagen og frem til godkendelsen af denne årsrapport indtruffet væsentlige begivenheder, der ikke allerede er indarbejdet i denne årsrapport, eller som ændrer ved vurderingen af selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

Resultatet for 2018 forventes under 2017, men positivt.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2017	2016
	Andre eksterne omkostninger	-70.019	-95.489
	Bruttoresultat	-70.019	-95.489
2	Personaleomkostninger	-30.000	-30.000
	Resultat før finansielle poster	-100.019	-125.489
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	23.568	-1.764.470
3	Finansielle indtægter	1.630.380	1.156.004
4	Finansielle omkostninger	-82.977	0
	Resultat før skat	1.470.952	-733.955
5	Skat af årets resultat	-318.387	-227.797
	Årets resultat	<u>1.152.565</u>	<u>-961.752</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	-1.579.302
	Overført resultat	1.152.565	617.550
		<u>1.152.565</u>	<u>-961.752</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Langfristede aktiver		
6	Finansielle aktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	28.250.553	28.226.985
		<u>28.250.553</u>	<u>28.226.985</u>
	Langfristede aktiver i alt	<u>28.250.553</u>	<u>28.226.985</u>
	Kortfristede aktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende selskabsskat	232.355	150.000
	Andre tilgodehavender	89.470	120.701
		<u>321.825</u>	<u>270.701</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	51.834.007	50.583.422
		<u>51.834.007</u>	<u>50.583.422</u>
	Likvide beholdninger	180.768	233.373
	Kortfristede aktiver i alt	<u>52.336.600</u>	<u>51.087.496</u>
	AKTIVER I ALT	<u>80.587.153</u>	<u>79.314.481</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	PASSIVER		
	Egenkapital		
7	Selskabskapital	5.000.000	5.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0
	Overført resultat	75.227.714	74.075.149
	Egenkapital i alt	<u>80.227.714</u>	<u>79.075.149</u>
	Kortfristede forpligtelser		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	298.615	181.132
	Anden gæld	60.824	58.200
	Kortfristede forpligtelser i alt	<u>359.439</u>	<u>239.332</u>
	Forpligtelser i alt	<u>359.439</u>	<u>239.332</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>80.587.153</u></u>	<u><u>79.314.481</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for nettopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	5.000.000	1.579.302	73.457.599	80.036.901
Overført via resultatdisponering	0	-1.579.302	617.550	-961.752
Egenkapital 1. januar 2017	5.000.000	0	74.075.149	79.075.149
Overført via resultatdisponering	0	0	1.152.565	1.152.565
Egenkapital 31. december 2017	5.000.000	0	75.227.714	80.227.714

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Stensbygaard Holding A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Der udarbejdes ikke koncernregnskab under henvisning til årsregnskabsloven § 110.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og kontorforhold m.v.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med Stensbygaard Aktieselskabet af 18. maj 1956 og Stensbygaard Landbrug A/S.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til regnskabsmæssig indre værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen, svarende til børskurs.

Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

Foreslået udbytte

Forslået udbytte indregnes som forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser

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 ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2017	2016
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	30.000	30.000
	<u>30.000</u>	<u>30.000</u>

Virksomheden har ingen ansatte.

kr.	2017	2016
3 Finansielle indtægter		
Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer	1.540.738	1.099.525
Renteindtægter i øvrigt	217	1.323
Andre finansielle indtægter	89.425	55.156
	<u>1.630.380</u>	<u>1.156.004</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	526	0
Kursregulering af andre værdipapirer og kapitalandele	82.451	0
	<u>82.977</u>	<u>0</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	318.387	181.087
Årets regulering af udskudt skat	0	46.710
	<u>318.387</u>	<u>227.797</u>

6 Finansielle aktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2017	28.412.153
Kostpris 31. december 2017	<u>28.412.153</u>
Værdireguleringer 1. januar 2017	-185.168
Andel af årets resultat	23.568
Værdireguleringer 31. december 2017	<u>-161.600</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>28.250.553</u>

Navn	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder			
Stensbygaard Aktieselskabet af 18. maj 1956	100,00 %	23.356.047	-13.055
Stensbygaard Landbrug A/S	100,00 %	4.894.509	36.623

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Selskabskapital

Aktiekapitalen fordeler sig i aktier på 1.000 kr. eller multipla heraf.

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 5.000.000 kr. de seneste 5 år.

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med Stensbygaard Aktieselskabet af 18. maj 1956 og Stensbygaard Landbrug A/S. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med Stensbygaard Aktieselskabet af 18. maj 1956 og Stensbygaard Landbrug A/S for selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Leif Jørgen Madsen

Bestyrelsesformand

På vegne af: Stensbygaard Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-905324763759

IP: 93.160.170.226

2018-04-12 11:53:46Z

NEM ID 

Alison Johanne Frazer Riegels

Adm. direktør

På vegne af: Stensbygaard Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-850408257247

IP: 93.160.171.206

2018-04-13 06:14:03Z

NEM ID 

Alison Johanne Frazer Riegels

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Stensbygaard Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-850408257247

IP: 93.160.171.206

2018-04-13 06:14:03Z

NEM ID 

Peter Rindom

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Stensbygaard Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-014693204655

IP: 87.61.249.210

2018-04-13 09:27:07Z

NEM ID 

Alison Marie Frazer Riegels Melchior

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Stensbygaard Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-042819086091

IP: 2.106.199.189

2018-04-15 20:42:51Z

NEM ID 

Christoffer Mogens Melchior

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Stensbygaard Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-032224093027

IP: 188.182.151.204

2018-04-19 21:02:55Z

NEM ID 

Jens Thordahl Noehr

Statsautoriseret revisor

På vegne af: ERNST & YOUNG

Serienummer: CVR:30700228-RID:1268040410146

IP: 145.62.64.99

2018-04-19 22:04:38Z

NEM ID 

Leif Jørgen Madsen

Dirigent

På vegne af: Stensbygaard Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-905324763759

IP: 93.160.170.226

2018-04-19 22:07:14Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 82E10-OEF17-5BKQ-11QT5-LPCMO-ULEZN

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>