

Stenstrup Storskov A/S

CVR-nr. 27 36 74 96

Årsrapport

1. januar - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. maj 2013.

Mogens Saugmann
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
 Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
 Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Stenstrup Storskov A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skovlunde, den 8. maj 2013

Direktion

Mogens Saugmann

Bestyrelse

Nicholas Rahn Saugmann

Christian Rahn Saugmann

Mogens Saugmann

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Stenstrup Storskov A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Stenstrup Storskov A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 8. maj 2013

AP | Statsautoriserede Revisorer P/S

Jan Tønnesen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Stenstrup Storskov A/S Tonsbakken 12 2740 Skovlunde CVR-nr.: 27 36 74 96 Hjemsted: Ballerup Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Nicholas Rahn Saugmann Christian Rahn Saugmann Mogens Saugmann
Direktion	Mogens Saugmann
Revision	AP Statsautoriserede Revisorer P/S

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Stenstrup Storskov A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven og tilhørende bekendtgørelser for klasse B virksomheder.

Selskabets ledelse valgte i forbindelse med godkendelsen af årsregnskabet for 2009/10 at omlægge regnskabsåret, således at regnskabsperioden, som hidtil har omfattet perioden 1. juli – 30. juni for fremtiden vil udgøre perioden 1. januar – 31. december.

I medfør af årsregnskabslovens § 55, stk. 2 er det valgt at undlade sammenligningstal, idet præsentation og opgørelse heraf vurderes vildledende for regnskabsbrugere samt at præsentation og opgørelse heraf vil medføre unødvendige omkostninger.

I stedet er tallene fra årsregnskabet for perioden 1. juli 2010 - 31. december 2011 præsenteret som sammenligningstal, men der gøres opmærksom på, at disse tal ikke er direkte sammenlignelige med regnskabsåret 2012.

Udover ovenstående er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste 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.

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 regskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Nettoomsætning ved skovdrift og udlejning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, lokale, administration mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet indgår i en sambeskatning med administrationsselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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	100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Aktiver med en kostpris på under 12.300 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

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

Egenkapital - udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Stenstrup Storskov A/S solidarisk og ubegrænset overfor skattemyndighederne for kildeskatte opstået indenfor sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de gældende 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 ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	1/1 2012	1/7 2010
	- 31/12 2012	- 31/12 2011
Bruttotab	-24.705	112.632
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-22.484	-29.926
Resultat af primær drift	-47.189	82.706
Andre finansielle indtægter	0	16.045
2 Andre finansielle omkostninger	-521.011	-862.125
Resultat før skat	-568.200	-763.374
3 Skat af årets resultat	259.784	141.349
Årets resultat	-308.416	-622.025
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-308.416	-622.025
Disponeret i alt	-308.416	-622.025

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlægsaktiver			
	Grunde og bygninger	12.490.886	12.483.991
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.817	13.197
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>12.496.703</u>	<u>12.497.188</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>12.496.703</u>	<u>12.497.188</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	81.000	81.000
5	Udskudt skatteaktiv	387.879	382.063
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	355.359	251.345
	Periodeafgrænsningsposter	644	0
	Tilgodehavender i alt	<u>824.882</u>	<u>714.408</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>824.882</u>	<u>714.408</u>
	Aktiver i alt	<u>13.321.585</u>	<u>13.211.596</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital			
6	Aktiekapital	501.000	501.000
7	Overført resultat	2.489.276	2.195.594
	Egenkapital i alt	2.990.276	2.696.594
Gældsforpligtelser			
8	Gæld til realkreditinstitutter	9.237.923	9.290.330
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	9.237.923	9.290.330
	Kreditinstitutter	896.990	1.050.912
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.296	1.296
	Anden gæld	125.000	102.364
	Periodeafgrænsningsposter	70.100	70.100
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.093.386	1.224.672
	Gældsforpligtelser i alt	10.331.309	10.515.002
	Passiver i alt	13.321.585	13.211.596
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
10 Nærtstående parter			

Noter

1. Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed med skovdrift og anden beslægtet virksomhed.

2. Andre finansielle omkostninger

Heri indgår rentekomkostninger til tilknyttede virksomheder med t.kr. 13, mod t.kr. 88 i 2010/2011.

	1/1 2012 - 31/12 2012	1/7 2010 - 31/12 2011
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-5.816	109.996
Regulering af tidligere års skat	-9.783	0
Refusion af skat til administrationsselskabet	-244.185	-251.345
	-259.784	-141.349

Sambeskatning

Selskabet indgår i sambeskatning med CRS International ApS.

4. Grunde og bygninger

Kostpris primo	12.590.844	12.587.511
Tilgang i årets løb	22.000	3.333
Kostpris ultimo	12.612.844	12.590.844
Nedskrivninger primo	-106.854	-87.997
Årets af-/nedskrivninger	-15.104	-18.856
Nedskrivninger ultimo	-121.958	-106.853
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.490.886	12.483.991

5. Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv primo	382.063	492.059
Udskudt skat af årets resultat	5.816	-109.996
	387.879	382.063

Noter

	31/12 2012	31/12 2011
6. Aktiekapital		
Aktiekapital primo	501.000	501.000
	501.000	501.000
Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.		
Inden for de seneste 5 år har der ikke været nogen bevægelser på aktiekapitalen.		
7. Overført resultat		
Overført resultat primo	2.195.594	866.142
Årets overførte overskud eller underskud	-308.416	-622.025
Modtaget koncerntilskud	520.541	1.753.500
Kursregulering af finansielle instrumenter	81.557	197.977
	2.489.276	2.195.594
8. Gæld til realkreditinstitutter		
Nordea A/S, EUR 1.129.900	8.429.506	8.400.355
Nordea A/S, Renteswap	808.417	889.975
	9.237.923	9.290.330
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	9.237.923	9.290.330
9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 8.400, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2012 udgør t.kr. 12.491.		
10. Nærtstående parter		
Bestemmende indflydelse		
CRS International ApS	Hovedaktionær	
Ejerforhold		
Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:		
CRS International ApS, Skovlunde		