

**Stennevad A/S**  
Lillebæltsvej 1 - 3  
6715 Esbjerg N  
CVR-nr. 12591187

**Årsrapport 01.07.2018 -  
30.06.2019**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 05.09.2019

**Dirigent**

---

Navn: Niels Jacob Mortensen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2018/19	6
Balance pr. 30.06.2019	7
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Stennevad A/S  
Lillebæltsvej 1 - 3  
6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 12591187  
Hjemsted: Esbjerg  
Regnskabsår: 01.07.2018 - 30.06.2019

### **Bestyrelse**

Claus Boel, formand  
Niels Jacob Mortensen  
Thomas Hammer Jørgensen

### **Direktion**

Niels Jacob Mortensen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Dokken 8  
Postbox 200  
6701 Esbjerg

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 for Stennevad A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 05.09.2019

### Direktion

Niels Jacob Mortensen

### Bestyrelse

Claus Boel  
formand

Niels Jacob Mortensen

Thomas Hammer Jørgensen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i Stennevad A/S

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Stennevad A/S for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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 uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## 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 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.

Esbjerg, den 05.09.2019

## Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Anders Rasmussen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34316

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i engrosvirksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets overskud blev på 912 t.kr. mod 1.536 t.kr. i 2017/18.

Der er i årets løb afholdt betydelige udgifter i udvikling af selskabets hjemmeside og IT systemer.

Ledelsen anser dog resultatet som mindre tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør 9.030 t.kr., svarende til 32% af balancesummen pr. 30.06.2019 før udlodning af udbytte.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>10.887.943</b>	<b>11.137.944</b>
Personaleomkostninger	1	(9.154.123)	(8.728.349)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(486.165)</u>	<u>(372.803)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>1.247.655</b>	<b>2.036.792</b>
Andre finansielle indtægter	3	138.467	98.621
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(193.538)</u>	<u>(142.520)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.192.584</b>	<b>1.992.893</b>
Skat af årets resultat	5	<u>(280.235)</u>	<u>(457.266)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>912.349</u></b>	<b><u>1.535.627</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		900.000	1.500.000
Overført resultat		<u>12.349</u>	<u>35.627</u>
		<b><u>912.349</u></b>	<b><u>1.535.627</u></b>



**Balance pr. 30.06.2019**

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.058.498	1.314.663
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>3.058.498</b>	<b>1.314.663</b>
Deposita		150.160	150.160
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>150.160</b>	<b>150.160</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>3.208.658</b>	<b>1.464.823</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		14.511.547	13.453.306
<b>Varebeholdninger</b>		<b>14.511.547</b>	<b>13.453.306</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.086.549	9.305.208
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		64.907	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		338.373	0
Udskudt skat		12.961	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>9.502.790</b>	<b>9.305.208</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>904.847</b>	<b>537.998</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>24.919.184</b>	<b>23.296.512</b>
<b>Aktiver</b>		<b>28.127.842</b>	<b>24.761.335</b>

## Balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		7.629.886	7.617.537
Forslag til udbytte for regnskabsåret		900.000	1.500.000
<b>Egenkapital</b>		<b>9.029.886</b>	<b>9.617.537</b>
Udskudt skat		0	3.039
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>3.039</b>
Finansielle leasingforpligtelser		1.705.651	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b>1.705.651</b>	<b>0</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	420.546	0
Bankgæld		6.342.715	3.308.879
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.441.927	4.144.363
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		204.532	384.889
Skyldig selskabsskat		296.235	446.093
Anden gæld	8	6.686.350	6.856.535
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>17.392.305</b>	<b>15.140.759</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>19.097.956</b>	<b>15.140.759</b>
<b>Passiver</b>		<b>28.127.842</b>	<b>24.761.335</b>
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

**Egenkapitalopgørelse for 2018/19**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	7.617.537	1.500.000	9.617.537
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.500.000)	(1.500.000)
Årets resultat	0	12.349	900.000	912.349
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>7.629.886</b>	<b>900.000</b>	<b>9.029.886</b>

## Noter

	<b>2018/19</b>	<b>2017/18</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	8.505.964	8.185.026
Pensioner	487.060	447.587
Andre omkostninger til social sikring	161.099	95.736
	<b>9.154.123</b>	<b>8.728.349</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>23</b>	<b>23</b>
	<b>2018/19</b>	<b>2017/18</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	486.165	372.803
	<b>486.165</b>	<b>372.803</b>
	<b>2018/19</b>	<b>2017/18</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	11.000	0
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	5.000	0
Renteindtægter i øvrigt	122.467	98.621
	<b>138.467</b>	<b>98.621</b>
	<b>2018/19</b>	<b>2017/18</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	89.500
Renteomkostninger i øvrigt	182.339	53.020
Øvrige finansielle omkostninger	11.199	0
	<b>193.538</b>	<b>142.520</b>
	<b>2018/19</b>	<b>2017/18</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	296.235	446.093
Ændring af udskudt skat	(16.000)	11.173
	<b>280.235</b>	<b>457.266</b>

## Noter

	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	2.586.223
Tilgange	<u>2.230.000</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>4.816.223</u></b>
Af- og nedskrivninger primo	(1.271.560)
Årets afskrivninger	<u>(486.165)</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>(1.757.725)</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>3.058.498</u></b>
Ikke-ejede aktiver	<u>2.121.000</u>

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2018/19 kr.</b>
<b>7. Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Finansielle leasingforpligtelser	<u>420.546</u>	<u>1.705.651</u>
	<b><u>420.546</u></b>	<b><u>1.705.651</u></b>

Af den samlede gæld forfalder 0 kr. efter 5 år.

	<b>2018/19 kr.</b>	<b>2017/18 kr.</b>
<b>8. Anden gæld</b>		
Moms og afgifter	2.201.518	2.503.691
Feriepengeforpligtelser	1.251.332	1.197.344
Anden gæld i øvrigt	<u>3.233.500</u>	<u>3.155.500</u>
	<b><u>6.686.350</u></b>	<b><u>6.856.535</u></b>

## 9. Eventualforpligtelser

Selskabet driver forretning fra lejede lokaler. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders opsigelse.

Den årlige husleje udgjorde i 2018/19 1.515.820 kr.

## Noter

Selskabet har leaset 5 varebiler. Den helårlige leasingydelse udgør 180.543 kr. Restforpligtelsen 30.06.2019 udgør 152.939 kr. mod 305.332 kr. sidste år.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Compagnia Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

### **10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 er sambeskattet med Compagnia Holding ApS, Opti-Safe Førstehjælp ApS samt Nortsaid ApS. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud)

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.



## Anvendt regnskabspraksis

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

### Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

### Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Skyldig og tilgodehavende selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.