

STENHØJ A/S

Barrit Langgade 188-190, 7150 Barrit

CVR-nr. 16 92 61 91

Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. oktober 2018

Dirigent:





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for STENHØJ A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

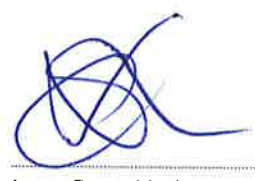
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Barrit, den 4. oktober 2018

Direktion:


Søren Dyøe Madsen

Bestyrelse:


Anders Cold
formand
Lene Dyøe Madsen
Peter Roed

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i STENHØJ A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for STENHØJ A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, 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. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 regnskabsbrugerne 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.
- ▶ 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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.

Horsens, den 4. oktober 2018

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Peter Klindt-Eilertsen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne16625



Morten Klarskov Larsen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne32736

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	STENHØJ A/S
Adresse, postnr., by	Barrit Langgade 188-190, 7150 Barrit
CVR-nr.	16 92 61 91
Stiftet	1. marts 1993
Hjemstedskommune	Hedensted
Regnskabsår	1. juli 2017 - 30. juni 2018
Bestyrelse	Anders Cold, formand Lene Dyøe Madsen Peter Roed
Direktion	Søren Dyøe Madsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	25.087	20.486	19.860	18.948	20.261
Resultat af ordinær primær drift	3.401	537	-217	-7.054	-3.707
Resultat af finansielle poster	-1.056	-958	-892	-1.463	-2.672
Årets resultat	1.815	-351	-487	-6.563	-5.148
Balancesum					
Balancesum	73.931	66.314	61.906	69.439	76.840
Investering i materielle anlægsaktiver	0	0	0	0	0
Egenkapital	8.519	6.704	7.973	7.543	8.125
Rentebærende gæld	-49	-63	-60	-49	-64
Nøgletal					
Soliditetsgrad	11,5 %	10,1 %	12,9 %	10,9 %	10,6 %
Egenkapitalforrentning	23,8 %	-4,8 %	-6,3 %	-83,8 %	-75,3 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe-					
skæftigede	112	100	90	107	97

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed med fabrikation, handel og agenturer i ind- og udland samt anden i forbindelse hermed beslægtet virksomhed. Aktiviteten omfatter produktion og salg af autoløftere, kompressorer og lystestere.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på 1.814.717 kr. mod et underskud på 351.438 kr. sidste år og virksomhedens balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på 8.518.627 kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Selskabet forventer at kunne realisere en væsentligt højere omsætning og et væsentligt forbedret resultat i det kommende regnskabsår.

Moderelskabet STENHØJ Holding A/S har afgivet støtteerklæring om, at ville dække eventuelt drifts- og likviditetsmæssigt underskud i selskabet for perioden frem til 1. november 2019.

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Resultatopgørelse

Note	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
Bruttofortjeneste	25.086.662	20.486
2 Distributionsomkostninger	-12.410.189	-12.325
2 Administrationsomkostninger	-9.275.761	-7.624
Resultat af primær drift	3.400.712	537
Finansielle indtægter	5.366	0
3 Finansielle omkostninger	-1.061.748	-958
Resultat før skat	2.344.330	-421
4 Skat af årets resultat	-529.613	70
Årets resultat	1.814.717	-351

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Balance

Note	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
AKTIVER		
Omsætningsaktiver		
Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	19.899.030	17.845
Varer under fremstilling	15.995.513	12.976
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	10.337.487	7.633
Forudbetalinger for varer	1.011.034	874
	<u>47.243.064</u>	<u>39.328</u>
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.390.823	9.122
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7.881.633	6.465
5 Udskudte skatteaktiver	4.828.553	7.190
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	1.104.711	0
Andre tilgodehavender	2.798.268	3.961
6 Periodeafgrænsningsposter	635.195	185
	<u>26.639.183</u>	<u>26.923</u>
Likvide beholdninger	<u>49.183</u>	<u>63</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>73.931.430</u>	<u>66.314</u>
AKTIVER I ALT	<u>73.931.430</u>	<u>66.314</u>

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Balance

Note	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
PASSIVER		
Egenkapital		
7 Aktiekapital	6.000.000	6.000
Overført resultat	2.518.627	704
Egenkapital i alt	8.518.627	6.704
Gældsforpligtelser		
Kortfristede gældsforpligtelser		
Modtagne forudbetalinger fra kunder	247.727	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.567.411	19.993
Gæld til tilknyttede virksomheder	32.129.584	28.438
Anden gæld	12.468.081	11.179
	65.412.803	59.610
Gældsforpligtelser i alt	65.412.803	59.610
PASSIVER I ALT	73.931.430	66.314

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 9 Sikkerhedsstillelser
- 10 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Egenkapitaloppgørelse

Note	kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. juli 2016	6.000.000	1.055.348	7.055.348
11	Overført via resultatdisponering	0	-351.438	-351.438
	Egenkapital 1. juli 2017	6.000.000	703.910	6.703.910
11	Overført via resultatdisponering	0	1.814.717	1.814.717
	Egenkapital 30. juni 2018	6.000.000	2.518.627	8.518.627

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for STENHØJ A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme indgår i koncernpengestrømsopgørelsen for den højereliggende modervirksomhed STENHØJ Holding A/S.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer i form af autoløftere og kompressorer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne salgsrabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, omkostninger til produktionspersonale, leje og leasing. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt nedskrivninger af tilgodehavender.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Balancen

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

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 samt betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Nøgletal**

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	43.177.454	35.336
Pensioner	3.555.039	3.097
Andre omkostninger til social sikring	929.575	818
	<u>47.662.068</u>	<u>39.251</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	 <u>112</u>	 <u>100</u>
 Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:		
Bestyrelse	96.000	104
	<u>96.000</u>	<u>104</u>
 Vederlaget til virksomhedens direktion er afholdt af modervirksomheden.		
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	781.190	771
Andre finansielle omkostninger	280.558	187
	<u>1.061.748</u>	<u>958</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	529.613	-70
	<u>529.613</u>	<u>-70</u>
5 Udskudt skat		
Udskudt skat vedrører:		
Materielle anlægsaktiver	-216.869	-189
Varebeholdninger	1.378.758	450
Tilgodehavender	139.743	22
Skattemæssigt underskud	-6.130.185	-7.473
	<u>-4.828.553</u>	<u>-7.190</u>
 Udskudt skat indregnes således i balancen:		
Udskudte skatteaktiver	-4.828.553	-7.190
	<u>-4.828.553</u>	<u>-7.190</u>

Værdien af det udskudte skatteaktiv er baseret på en vurdering af forecasts for de kommende års indtjening, der muliggør anvendelse af fremførelsesberettigede underskud og udnyttede skattemæssige fradrag til nedbringelse af fremtidige skattebetalinger.

Det udskudte skatteaktiv forventes udnyttet inden for en periode på maksimalt 3 år, hvorfor ledelsen vurderer, at der foreligger overvejende bevis for det udskudte skatteaktives anvendelse.

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder telefoni- samt leje- og leasingomkostninger.

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
7 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
Ordinære-aktier, 6.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	6.000.000	6.000
	<u>6.000.000</u>	<u>6.000</u>

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 6.000.000 de seneste 5 år.

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
Kautionsforpligtelser overfor moder- og søstervirksomheder	87.000.661	51.536
	<u>87.000.661</u>	<u>51.536</u>

Kautionsforpligtelser omfatter solidarisk hæftelse for bankgæld i STENHØJ Holding A/S.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med LSDM ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser over for moderselskabet og dennes øvrige dattervirksomheder:

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
Leje- og leasingforpligtelser	10.336.936	11.075
	<u>10.336.936</u>	<u>11.075</u>
Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:		
Leje- og leasingforpligtelser	1.269.166	1.548
	<u>1.269.166</u>	<u>1.548</u>

9 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for moder- og søstervirksomheders mellemværende med pengeinstitutter m.v., 113.036 t.kr., er afgivet virksomhedspant, jf. tinglysningslovens § 47 c, for i alt 50.000 t.kr.

Virksomhedspant omfatter tilgodehavender og varebeholdninger med en regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2018 på 64.516 t.kr.

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018**Noter****10 Nærtstående parter****Oplysning om koncernregnskaber****Modervirksomhed**

LSDM ApS

STENHØJ Holding A/S

HjemstedChristian 4. Vej 83, 6000
Kolding
Barrit Langgade 188-190,
7150 Barrit**Transaktioner med nærtstående parter**

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
11 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	1.814.717	-351
	<u>1.814.717</u>	<u>-351</u>