

STENHØJ Hydraulik A/S

Sigurd Stenhøj Vej 2, 7150 Barrit

CVR-nr. 16 92 62 05



Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 5/10 2017

Som dirigent:



.....

EY

Building a better
working world



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for STENHØJ Hydraulik A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 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. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

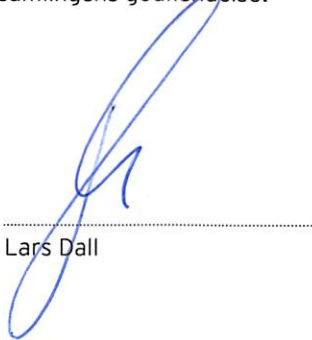
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Barrit, den 5. oktober 2017

Direktion:



Søren Dyøe Madsen



Lars Dall

Bestyrelse:



Anders Cold
formand



Lene Dyøe Madsen



Peter Roed

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i STENHØJ Hydraulik A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for STENHØJ Hydraulik A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 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. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 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". 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 revisionsbevis 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 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.

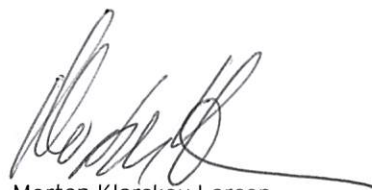
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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 5. oktober 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Peter K. Ellertsen
statsaut. revisor



Morten Klarskov Larsen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	STENHØJ Hydraulik A/S
Adresse, postnr., by	Sigurd Stenhøj Vej 2, 7150 Barrit
CVR-nr.	16 92 62 05
Stiftet	1. marts 1993
Hjemstedskommune	Hedensted
Regnskabsår	1. juli 2016 - 30. juni 2017
Bestyrelse	Anders Cold, formand Lene Dyøe Madsen Peter Roed
Direktion	Søren Dyøe Madsen Lars Dall
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens

Ledelsesberetning

Beretning

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 vedrørende hydrauliske og elektromekaniske produktionsmaskiner.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I regnskabsåret 2016/17 realiserede STENHØJ Hydraulik A/S et overskud efter skat på 1.781 tkr., mod et overskud efter skat på 4.642 tkr. i det foregående år.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Selskabet forventer på basis af en stigende ordreindgang at kunne realisere en væsentlig højere omsætning og et væsentligt forbedret resultat i det kommende regnskabsår.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Resultatopgørelse

Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Bruttofortjeneste	10.111.027	12.718
8 Distributionsomkostninger	-2.716.678	-2.330
8 Administrationsomkostninger	-5.280.286	-4.972
Resultat af primær drift	2.114.063	5.416
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	166.075	517
2 Finansielle indtægter	138.746	108
Finansielle omkostninger	-164.252	-225
Resultat før skat	2.254.632	5.816
3 Skat af årets resultat	-473.579	-1.174
Årets resultat	1.781.053	4.642
 Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	4.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-133.925	167
Overført resultat	1.914.978	475
	1.781.053	4.642

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Balance

Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
AKTIVER		
Anlægsaktiver		
Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i associerede virksomheder	874.289	1.008
	<u>874.289</u>	<u>1.008</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>874.289</u>	<u>1.008</u>
Omsætningsaktiver		
Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	687.421	555
Varer under fremstilling	1.299.915	3.111
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	3.245.522	4.310
Forudbetalinger for varer	840.720	538
	<u>6.073.578</u>	<u>8.514</u>
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.997.444	1.631
4 Igangværende arbejder for fremmed regning	1.798.434	3.562
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8.445.947	12.642
Udskudte skatteaktiver	18.688	38
Tilgodehavende selskabsskat	0	65
Andre tilgodehavender	4.034	444
Periodeafgrænsningsposter	113.280	138
	<u>16.377.827</u>	<u>18.520</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>22.451.405</u>	<u>27.034</u>
AKTIVER I ALT	<u>23.325.694</u>	<u>28.042</u>

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Balance

Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
PASSIVER		
Egenkapital		
5 Aktiekapital	2.510.000	2.510
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	674.289	808
Overført resultat	4.829.598	2.915
Foreslået udbytte	0	4.000
Egenkapital i alt	8.013.887	10.233
Hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser	129.605	245
7 Hensatte forpligtelser i alt	129.605	245
Gældsforpligtelser		
6 Langfristede gældsforpligtelser		
Skyldig selskabsskat	453.901	976
	453.901	976
Kortfristede gældsforpligtelser		
Modtagne forudbetalinger fra kunder	6.407.044	6.811
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.431.809	7.095
Gæld til tilknyttede virksomheder	7.622	67
Skyldig selskabsskat	976.246	0
Anden gæld	2.904.468	2.615
Periodeafgrænsningsposter	1.112	0
	14.728.301	16.588
Gældsforpligtelser i alt	15.182.202	17.564
PASSIVER I ALT	23.325.694	28.042

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

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Egenkapitaloppgørelse

kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	2.510.000	641.668	2.439.623	0	5.591.291
Overført, jf. resultatdisponering	0	166.546	474.997	4.000.000	4.641.543
Egenkapital 1. juli 2016	2.510.000	808.214	2.914.620	4.000.000	10.232.834
Overført, jf. resultatdisponering	0	-133.925	1.914.978	0	1.781.053
Udloddet udbytte	0	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Egenkapital 30. juni 2017	2.510.000	674.289	4.829.598	0	8.013.887

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for STENHØJ Hydraulik A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. juli 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer i form af hydrauliske og elektromekaniske produktionsmaskiner 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.

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivet indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte entreprisearbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

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

Bruttofortjeneste

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

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

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 samt afskrivninger på produktionsanlæg. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i regnskabsposten.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Endvidere indregnes hensættelse til tab på entreprisekontrakter.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampanjer m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger m.v.

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 afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab.

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 dattervirksomheder. 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 administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgs- sum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere 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.

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 diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i 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

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.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser m.v. Hensatte forpligtelser indregnes og måles som de bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler indenfor garantiperioden.

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 acontoskatter.

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.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.		
2 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	138.436	107.701		
Andre finansielle indtægter	310	-107.593		
	<u>138.746</u>	<u>108</u>		
3 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	453.901	976		
Årets regulering af udskudt skat	19.678	198		
	<u>473.579</u>	<u>1.174</u>		
4 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af udført arbejde	3.978.964	4.682		
Acontofaktureringer	-2.180.530	-1.120		
	<u>1.798.434</u>	<u>3.562</u>		
der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	<u>1.798.434</u>	<u>3.562</u>		
	<u>1.798.434</u>	<u>3.562</u>		
5 Aktiekapital				
Aktiekapitalen er fordelt således:				
Ordinære-aktier, 2.510 stk. a nom. 1.000,00 kr.	2.510.000	2.510.000		
	<u>2.510.000</u>	<u>2.510.000</u>		
Virksomhedens aktiekapital har uændret været 2.510.000 kr. de seneste 5 år.				
6 Langfristede gældsforpligtelser				
kr.	Gæld i alt 30/6 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Skyldig selskabsskat	<u>453.901</u>	<u>0</u>	<u>453.901</u>	<u>0</u>
	<u>453.901</u>	<u>0</u>	<u>453.901</u>	<u>0</u>

7 Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af hensættelse til større kendte garantisager på statusdagen. Der hensættes ikke til løbende garantiarbejder, som ikke er kendt på statusdagen. Løbende garantiarbejder indregnes i resultatopgørelsen ved udførelse.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
8 Personaleomkostninger		
Lønninger	11.129.939	10.427
Pensioner	969.217	887
Andre omkostninger til social sikring	237.995	265
	<u>12.337.151</u>	<u>11.579</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	 <u>24</u>	 <u>22</u>

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Kautions- og garantiforpligtelser	9.023.983	9.916
Kautionsforpligtelser overfor moder- og søstervirksomheder	51.536.114	38.591
	<u>60.560.097</u>	<u>48.507</u>

Kautions- og garantiforpligtelser omfatter afgivne garantier overfor selskabets kunder.

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

Andre økonomiske forpligtelser

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

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Leje- og leasingforpligtelser	<u>1.237.483</u>	<u>1.345</u>
Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:		
Leje- og leasingforpligtelser	<u>825.226</u>	<u>946</u>

10 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens mellemværende med pengeinstitutter 51.524 t.kr. er afgivet virksomhedspant jf. tinglysningsloven § 47 c for i alt 10.000 t.kr.

Virksomhedspantet omfatter tilgodehavender, varebeholdninger samt immaterielle og materielle anlægsaktiver med en regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2017 på 22.320 t.kr.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017**Noter****11 Nærtstående parter****Oplysning om koncernregnskaber****Modervirksomhed**

LSDM ApS

STENHØJ Holding A/S

HjemstedChristian 4. Vej 83, 6000
KoldingBarrit Langgade 188-190,
7150 Barrit