

STENHØJ DK A/S

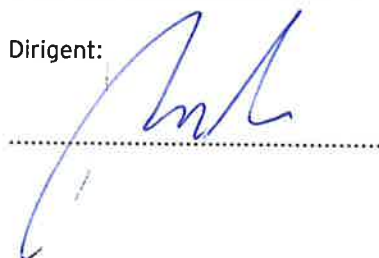
Barrit Langgade 188-190, 7150 Barrit

CVR-nr. 16 92 64 85

Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. oktober 2018

Dirigent:



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

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

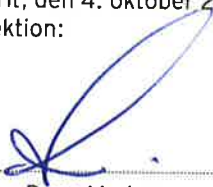
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Barrit, den 4. oktober 2018
Direktion:

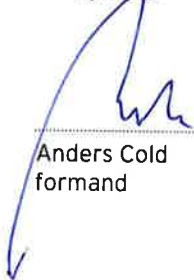


Søren Dyøe Madsen

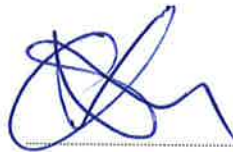


Søren Vestergaard Olesen

Bestyrelse:



Anders Cold
formand



Lene Dyøe Madsen



Peter Roed

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i STENHØJ DK A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for STENHØJ DK 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 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.
- ▶ 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 DK A/S
Adresse, postnr., by	Barrit Langgade 188-190, 7150 Barrit
CVR-nr.	16 92 64 85
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 Søren Vestergaard Olesen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed med handel, agenturer og service i ind- og udland samt anden i forbindelse hermed beslægtet virksomhed. Aktiviteten omfatter salg af værkstedsudstyr og kompressorer samt reservedele og servicearbejder

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet erhvervede pr. 1. januar 2018 specifikke aktiver og aktiviteterne fra JG Service ApS og Thornac & Knarberg A/S.

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på 3.965.433 kr. mod et overskud på 640.214 kr. sidste år og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på 11.691.046 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.

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Resultatopgørelse

Note	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
Bruttofortjeneste	24.644.240	18.727
2 Distributionsomkostninger	-12.111.383	-12.687
2 Administrationsomkostninger	-7.170.110	-5.208
Resultat af primær drift	5.362.747	832
Andre driftsomkostninger	-100.422	0
Resultat før finansielle poster	5.262.325	832
3 Finansielle indtægter	70.458	90
4 Finansielle omkostninger	-239.798	-93
Resultat før skat	5.092.985	829
5 Skat af årets resultat	-1.127.552	-189
Årets resultat	3.965.433	640
 Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	3.965.433	640
	3.965.433	640

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Balance

Note	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
AKTIVER		
Anlægsaktiver		
6 Immaterielle anlægsaktiver		
Goodwill	6.252.044	48
	<u>6.252.044</u>	<u>48</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>6.252.044</u>	<u>48</u>
Omsætningsaktiver		
Varebeholdninger		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	16.899.712	9.408
	<u>16.899.712</u>	<u>9.408</u>
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.002.553	11.271
Igangværende arbejder for fremmed regning	759.050	325
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	31.220	1.516
Udsudte skatteaktiver	0	162
Andre tilgodehavender	122.884	120
Periodeafgrænsningsposter	740.084	190
	<u>16.655.791</u>	<u>13.584</u>
Likvide beholdninger	<u>18.341</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>33.573.844</u>	<u>22.992</u>
AKTIVER I ALT	<u>39.825.888</u>	<u>23.040</u>

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Balance

Note	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
PASSIVER		
Egenkapital		
7 Aktiekapital	2.000.000	2.000
Overført resultat	9.691.046	5.726
Egenkapital i alt	11.691.046	7.726
Hensatte forpligtelser		
Udskudt skat	186.884	0
Hensatte forpligtelser i alt	186.884	0
Gældsforpligtelser		
8 Langfristede gældsforpligtelser		
Skyldig selskabsskat	778.580	177
Anden gæld	1.400.000	0
	2.178.580	177
Kortfristede gældsforpligtelser		
8 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	700.000	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	360
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.595.332	3.897
Gæld til tilknyttede virksomheder	12.446.946	4.238
Skyldig selskabsskat	176.785	312
Anden gæld	7.850.315	6.330
	25.769.378	15.137
Gældsforpligtelser i alt	27.947.958	15.314
PASSIVER I ALT	39.825.888	23.040

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

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Egenkapitaloppgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2016	2.000.000	5.085.399	7.085.399
Overført via resultatdisponering	0	640.214	640.214
Egenkapital 1. juli 2017	2.000.000	5.725.613	7.725.613
Overført via resultatdisponering	0	3.965.433	3.965.433
Egenkapital 30. juni 2018	2.000.000	9.691.046	11.691.046

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for STENHØJ DK A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 værkstedsudstyr og kompressorer samt reservedele og servicearbejder 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 salgsrabatter 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 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 og 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 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 afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Andre driftsomkostninger

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

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

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris og afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer. Afskrivningsperioden udgør 10 år.

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

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

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 diskonteringsrenten 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.

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.

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

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 bortset fra virksomheds- overtagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskætningsregler, 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

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	22.042.959	22.438
Pensioner	1.819.837	1.824
Andre omkostninger til social sikring	346.189	403
Andre personaleomkostninger	6.970	16
	<u>24.215.955</u>	<u>24.681</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	 <u>46</u>	 <u>44</u>
 3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	4.370	53
Andre finansielle indtægter	66.088	37
	<u>70.458</u>	<u>90</u>
 4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	80.132	0
Andre finansielle omkostninger	159.666	93
	<u>239.798</u>	<u>93</u>
 5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	778.580	177
Årets regulering af udskudt skat	348.972	12
	<u>1.127.552</u>	<u>189</u>
 6 Immaterielle anlægsaktiver		
kr.		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. juli 2017		481.065
Tilgange		6.557.221
Kostpris 30. juni 2018		<u>7.038.286</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017		432.950
Afskrivninger		353.292
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018		<u>786.242</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018		<u>6.252.044</u>

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
7 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
Ordinære aktier-aktier, 2.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	2.000.000	2.000
	<u>2.000.000</u>	<u>2.000</u>

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 2.000.000 de seneste 5 år.

8 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 30/6 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Skyldig selskabsskat	778.580	0	778.580	0
Anden gæld	2.100.000	700.000	1.400.000	0
	<u>2.878.580</u>	<u>700.000</u>	<u>2.178.580</u>	<u>0</u>

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
Kautionsforpligtelser overfor moder- og søstervirksomheder	87.000.601	51.536
	<u>87.000.601</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 administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber 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	577.914	558
	<u>577.914</u>	<u>558</u>
Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:		
Leje- og leasingforpligtelser	7.386.126	7.685
	<u>7.386.126</u>	<u>7.685</u>

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

10 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for moder- og søstervirksomheders mellemværende med pengeinstitutter m.v., 113.036 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 2018 på 38.945 t.kr.

11 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed

LSDM ApS

STENHØJ Holding A/S

Hjemsted

Christian 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.