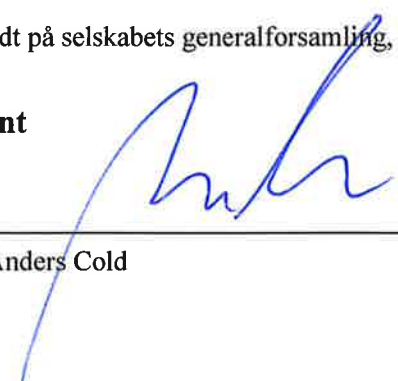


STENHØJ Salg/Service A/S
CVR-nr. 16926485
Barrit Langgade 188-190
7150 Barrit

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 04.10.2016

Dirigent



Navn: Anders Cold

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.06.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

STENHØJ Salg/Service A/S
Barrit Langgade 188-190
7150 Barrit

CVR-nr.: 16926485
Hjemsted: Hedensted
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Bestyrelse

Anders Cold, formand
Lene Dyøe Madsen
Leif Dyøe Nielsen
Peter Roed
Poul Erik Vennekilde

Direktion

Søren Dyøe Madsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for STENHØJ Salg/Service 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. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Barrit, den 04.10.2016

Direktion

Søren Dyøe Madsen

Bestyrelse

Anders Cold,
formand

Peter Roed

Lene Dyøe Madsen

Leif Dyøe Nielsen

Poul Erik Vennekilde

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i STENHØJ Salg/Service A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for STENHØJ Salg/Service A/S for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 04.10.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Annemarie Angel
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I regnskabsåret 2015/16 realiserede STENHØJ Salg/Service A/S et overskud efter skat på 1.547 t.kr. mod et overskud efter skat på 449 t.kr. i det foregående år.

Ledelsen anser resultatudviklingen for tilfredsstillende.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

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

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og produktionsomkostninger.

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,

Anvendt regnskabspraksis

når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusivt moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, når produktionen afsluttes, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret afsluttede arbejde (faktureringsmetoden).

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leje og leasing. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige hensættelser til tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi 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 nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostprisen af det på balancedagen udførte arbejde.

Kostprisen måles til de medgåede omkostninger med tillæg af indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse og leasing af de benyttede maskiner og udstyr samt omkostninger til administration og ledelse af arbejderne.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	17.113.429	8.309
Distributionsomkostninger	1	(10.242.300)	(1.570)
Administrationsomkostninger	1	<u>(4.855.604)</u>	<u>(6.165)</u>
Driftsresultat		2.015.525	574
Andre finansielle indtægter		21.426	19
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(52.213)</u>	<u>(69)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.984.738	524
Skat af ordinært resultat	3	<u>(438.181)</u>	<u>(75)</u>
Årets resultat		<u>1.546.557</u>	<u>449</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>1.546.557</u>	<u>449</u>
		<u>1.546.557</u>	<u>449</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Goodwill		144.320	240
Immaterielle anlægsaktiver	4	<u>144.320</u>	<u>240</u>
Udskudt skat	6	0	121
Finansielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>121</u>
Anlægsaktiver		<u>144.320</u>	<u>361</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		7.103.460	8.004
Varebeholdninger		<u>7.103.460</u>	<u>8.004</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.674.010	9.436
Igangværende arbejder for fremmed regning		177.750	222
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.147.203	41
Andre tilgodehavender		32.365	45
Periodeafgrænsningsposter		764.093	120
Tilgodehavender		<u>13.795.421</u>	<u>9.864</u>
Likvide beholdninger		<u>555.948</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>21.454.829</u>	<u>17.868</u>
Aktiver		<u>21.599.149</u>	<u>18.229</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	5	2.000.000	2.000
Overført overskud eller underskud		5.720.942	4.174
Egenkapital		7.720.942	6.174
Udskudt skat	6	5.259	0
Hensatte forpligtelser		5.259	0
Skyldig selskabsskat		311.906	195
Langfristede gældsforpligtelser		311.906	195
Modtagne forudbetalinger fra kunder		219.958	432
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.284.935	1.235
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.528.115	5.276
Skyldig selskabsskat		195.411	0
Anden gæld		6.332.623	4.917
Kortfristede gældsforpligtelser		13.561.042	11.860
Gældsforpligtelser		13.872.948	12.055
Passiver		21.599.149	18.229
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Ejerforhold	10		
Koncernforhold	11		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.000.000	4.174.385	6.174.385
Årets resultat	0	1.546.557	1.546.557
Egenkapital ultimo	2.000.000	5.720.942	7.720.942

Noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	19.283.903	12.938
Pensioner	1.590.169	1.153
Andre omkostninger til social sikring	162.144	298
	<u>21.036.216</u>	<u>14.389</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>39</u>	<u>30</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	47.077	65
Øvrige finansielle omkostninger	5.136	4
	<u>52.213</u>	<u>69</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	311.906	195
Ændring af udskudt skat	126.275	(120)
	<u>438.181</u>	<u>75</u>
		<u>Goodwill</u> kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		<u>481.066</u>
Kostpris ultimo		<u>481.066</u>
Af- og nedskrivninger primo		(240.533)
Årets afskrivninger		<u>(96.213)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(336.746)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>144.320</u>

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
5. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	2.000	1.000,00	2.000.000
	2.000		2.000.000

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen de seneste 5 år.

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
6. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(74.085)	(53)
Materielle anlægsaktiver	(6.115)	(6)
Tilgodehavender	(82.641)	(88)
Gældsforpligtelser	168.100	26
	5.259	(121)

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	5.589.794	3.574
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	555.503	501

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
8. Eventualforpligtelser		
Kautionsforpligtelser over for moder- og søstervirksomheder	38.591.354	60.567
Eventualforpligtelser relateret til moder- og søstervirksomheder	38.591.354	60.567

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

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med DYOE Invest 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.

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder.

Til sikkerhed for koncernens mellemværende med pengeinstitutter, 38.591 t.kr., er afgivet virksomhedspant, jf. tinglysningslovens § 47 c, for i alt 10.000 t.kr.

Virksomhedspantet omfatter tilgodehavender, varebeholdninger samt immaterielle og materielle anlægsaktiver med en bogført værdi pr. 30.06.2016 på 20.279 t.kr. (30.06.2015: 17.988 t.kr.)

10. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

STENHØJ Holding A/S, Barrit Langgade 188-190, 7150 Barrit

11. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

DYOE Invest ApS, Assensvej 157, 5750 Ringe

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

STENHØJ Holding A/S, Barrit Langgade 188-190, 7150 Barrit