

STEFFCA A/S

Romsøvej 24
5800 Nyborg

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

25/02/2016

Martin Steffensen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Pengestrøm	13
------------------	----

Noter	15
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden STEFFCA A/S
 Romsøvej 24
 5800 Nyborg

 CVR-nr: 20768509
 Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

Bankforbindelse Fynske Bank
 5800 Nyborg

Revisor Nyborg ErhvervsRevision ApS
 Kirkegade 1
 5800 Nyborg
 DK Danmark
 CVR-nr: 30546792
 P-enhed: 1013389612

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for STEFFCA A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt at resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nyborg, den 12/02/2016

Direktion

Henrik Nissen

Bestyrelse

Lars Egsvang Rasmussen

Kurt Mølgaard Steffensen

Henrik Nissen

Mikkel Mølgaard Steffensen

Martin Mølgaard Steffensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i STEFFCA A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for STEFFCA A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 handlinger 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Nyborg, 12/02/2016

Henrik K. Andreasen
Registreret revisor HD
Nyborg ErhvervsRevision ApS
CVR: 30546792

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Steffca A/S er et handels- og produktionsfirma der sælger pakninger, fiberklæde, svejseafdækning, brandtæpper, brændeovnssnore, keramisk lim og relaterede produkter til andre virksomheder. Derudover har Steffca A/S en produktion af demonterbare isoleringspuder til såvel industrier, skoler andre offentlige institutioner samt varmekærker.

Udvikling i aktiviteter

Udviklingen i 2015 har været helt som forventet. I løbet af året har selskabet foretaget store investeringer i maskinparken. Desuden er der ansat en ny leder af produktionen. Investeringerne har bevirket, at Steffca A/S er i besiddelse af en maskinpark, der sikrer effektiv produktion i årene fremover.

Regnskabsberetning

Årets bruttoresultat blev 18.530.841 kr. mod 16.790.501 kr. i 2014.

Selskabets balance udviser herefter en aktivmasse på 25.787.172 kr. Resultatet blev 4.201.899 kr. før skat og 3.009.660 kr. efter skat hvilket betragtes som tilfredsstillende. Medarbejderstaben, der er yderst dedikeret, udgør 27.

Risikoforhold

For at reducere risikoen ved kreditgivning forsikres selskabets debitorer. Derudover er der en fornuftig spredning i firmaets debitorer, således at ingen debitor udgør mere end 6% af omsætningen i 2015. Dette faktum gør Steffca A/S mindre sårbar, såfremt en af de større debitorer skulle stoppe. Der er ligeledes en bred vifte af leverandører, således at virksomheden til stadighed er leveringsdygtig.

Begivenheder efter regnskabsåret afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet væsentlige begivenheder, som vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke haft forsknings- eller udviklingsaktiviteter i 2015.

Miljøredegørelse

Steffca A/S har i samarbejde med MiljøForum Fyn udarbejdet en miljøredegørelse, der kræver løbende opfølgning, således at Steffca A/S til stadighed kan følge energiforbrug og iværksætte tiltag for energibesparelser.

Samfundsansvar

Uagtet at Steffca A/S ikke er forpligtet til at oplyse om sin politik for samfundsansvar, har Steffca A/S valgt at gøre dette og der er link på hjemmesiden til uddrag af miljøredegørelsen, der ligeledes indeholder Corporate Social Responsibility (CSR) rapporten.

Regler og rettigheder for firmaets medarbejdere er beskrevet i en personalehåndbog. Bogen indeholder ligeledes retningslinier for god forretningsskik.

Den forventede udvikling

Der forventes en vækst for 2016.

Ejerforhold

Selskabet ejes af Gammelgaardens Holding ApS, Kertemindevej 152, 5800 Nyborg og M. Mølgaard Holding ApS, Kirsebærhaven 70, 5540 Ullerslev.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Generelt

Regnskabspraksis og de regnskabsmæssige skøn er uændret i forhold til forrige år.

Fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Aktiver og gæld i fremmed valuta er omregnet til danske kroner efter balancedagens valutakurser eller til den kurs hvortil beløbene er sikret.

Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab, indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode med udgangspunkt i årets resultat.

Pengestrømsopgørelsen forklarer årets samlede pengestrømme, herunder udviklingen i de likvide beholdninger fra årets begyndelse til årets slutning. Pengestrømsopgørelsen er underopdelt i pengestrømme fra drifts-, investerings- og finansieringsaktiviteter.

Resultatopgørelse

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttoresultat.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægten ved salg af handelsvarer indgår i nettoomsætningen efter faktureringsprincippet. Der foretages sædvanlig periodisering af indtægter og udgifter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger består af lønninger, pensioner samt andre omkostninger til social sikring.

Afskrivninger

De regnskabsmæssige afskrivninger er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid og scrapværdi for virksomheden.

De immaterielle og materielle anlægsaktiver afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid. Afskrivningsperioden og scrapværdier, som er beregnet i forhold til oprindelig anskaffelsessum, er fastlagt således:

	Afskrivningsperiode	Scrapværdi
Goodwill	10 år	0 %
Bygninger	50 år	0 %
Grunde afskrives ikke		
Biler	5 år	0 %
Driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

Anskaffelser under den skattepligtige grænse for småanskaffelser udgiftsføres i anskaffelsesåret. Løbende tab og avancer ved udskiftning af anlægsaktiver indgår i de regnskabsmæssige afskrivninger. Tab og avancer beregnes som forskellen mellem netto salgssum og bogført værdi på salgstidspunktet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under à conto skatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til anskaffelsespris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivninger foretages lineært over en 10-årig periode idet det er ledelsens opfattelse, at brugstiden er mindst 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til anskaffelsespris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles på grundlag af FIFO-princippet. Handelsvarer måles til anskaffelsespris. For varer, hvor anskaffelsen overstiger den forventede salgspris med fradrag af færdiggørelses- og salgskomkostninger, er der foretaget nedskrivning til denne lavere nettorealiseringsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte fordringer.

Gæld

Gæld måles til amortiseret kostpris.

Udskudt skat

I resultatopgørelsen indregnes beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, regulering af udskudt skat samt eventuelle reguleringer af tidligere års skatter.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttoresultat		18.530.841	16.790.501
Personaleomkostninger	2	-12.182.683	-11.287.687
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1	-1.836.515	-1.353.198
Resultat af ordinær primær drift		4.511.643	4.149.616
Andre finansielle indtægter		115.361	300.469
Øvrige finansielle omkostninger		-425.105	-480.541
Ordinært resultat før skat		4.201.899	3.969.544
Skat af årets resultat	3	-1.192.239	-1.147.929
Årets resultat		3.009.660	2.821.615
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		2.600.000	2.600.000
Overført resultat		409.660	221.615
I alt		3.009.660	2.821.615

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Goodwill		2.187.035	2.916.047
Immaterielle anlægsaktiver i alt	4	2.187.035	2.916.047
Grunde og bygninger		8.148.010	8.140.351
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.859.979	2.575.817
Materielle anlægsaktiver i alt	5	11.007.989	10.716.168
Anlægsaktiver i alt		13.195.024	13.632.215
Fremstillede varer og handelsvarer		6.039.813	5.949.473
Varebeholdninger i alt		6.039.813	5.949.473
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.295.521	5.094.189
Tilgodehavende skat		53.863	32.952
Andre tilgodehavender		7.466	7.679
Periodeafgrænsningsposter		131.960	230.944
Tilgodehavender i alt		6.488.810	5.365.764
Likvide beholdninger		63.525	128.666
Omsætningsaktiver i alt		12.592.148	11.443.903
Aktiver i alt		25.787.172	25.076.118

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.		840.000	840.000
Overført resultat		8.053.899	7.644.239
Forslag til udbytte		2.600.000	2.600.000
Egenkapital i alt	6	11.493.899	11.084.239
Hensættelse til udskudt skat	8	604.545	556.443
Hensatte forpligtelser i alt		604.545	556.443
Gæld til realkreditinstitutter		3.338.764	3.729.267
Gæld til banker		2.731.996	2.183.013
Langfristede gældsforpligtelser i alt	7	6.070.760	5.912.280
Gæld til realkreditinstitutter		395.000	390.000
Gæld til banker		3.158.479	2.385.788
Leverandører af varer og tjenesteydelser		751.315	1.333.852
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder		26.747	37.596
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		3.286.427	3.375.920
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		7.617.968	7.523.156
Gældsforpligtelser i alt		13.688.728	13.435.436
Passiver i alt		25.787.172	25.076.118

Pengestrøm

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat		3.009.660	2.821.615
Reguleringer			
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		1.836.514	1.353.198
Renteindtægter og lignende indtægter		115.361	300.469
Renteudgifter og lignende udgifter		-425.105	-480.541
Skat af årets resultat		1.144.137	1.064.048
Ændring i udskudt skat		48.102	83.881
Ændring i driftskapital			
Ændring i varebeholdninger		-90.340	168.783
Ændring i tilgodehavender		-1.102.135	468.089
Ændringer i leverandørgæld mv.		-672.030	1.167.526
<i>Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster</i>		<i>3.864.164</i>	<i>6.947.068</i>
Modtagne finansielle indtægter		-115.361	-300.469
Betalte finansielle omkostninger		425.105	480.541
<i>Pengestrøm fra ordinær drift</i>		<i>4.173.908</i>	<i>7.127.140</i>
Betalt selskabsskat		-1.165.048	-1.101.900
Pengestrømme vedrørende driftsaktivitet		3.008.860	6.025.240
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.009.323	-390.146
Salg af materielle anlægsaktiver		610.000	413.286
Pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet		-1.399.323	23.140
Provenu af langfristede gældsforpligtelser		1.500.000	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser		-1.341.520	-811.508
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-2.447.297
Nedbringelse af leasingforpligtelser		0	-132.200
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		-10.849	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		777.691	0
Betalt udbytte		-2.600.000	-2.638.776
Pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet		-1.674.678	-6.029.781
Ændring i likvider		-65.141	18.599
Likvide beholdninger (primo)		128.666	110.067
Likvider primo		128.666	110.067
Likvider ultimo		63.525	128.666
<i>Specifikation af likvider ultimo</i>			
Likvide beholdninger (ultimo)		63.525	128.666

Likvider (ultimo)	63.525	128.666
--------------------------------	---------------	----------------

Noter

1. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2015	2014
	kr.	kr.
Goodwill	729.012	729.012
Bygninger	174.391	172.643
Leaset driftsmateriel	0	42.350
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	344.102	439.913
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	589.010	0
Fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver	0	-30.720
	1.836.515	1.353.198

2. Personaleomkostninger

	2015	2014
	kr.	kr.
Løn og gager	10.311.147	9.437.314
ATP	68.294	72.810
Pensionsbidrag	1.191.312	1.145.325
Andre omkostninger til social sikring	611.930	632.238
	12.182.683	11.287.687

3. Skat af årets resultat

	2015	2014
	kr.	kr.
Aktuel skat	1.144.137	1.064.048
Ændring af udskudt skat	48.102	83.881
	1.192.239	1.147.929

4. Immaterielle anlægsaktiver i alt

	Goodwill kr.
Kostpris primo	7.920.119
Tilgang	0
Afgang	-0
Kostpris ultimo	7.920.119
Af- og nedskrivning primo	5.004.072
Årets afskrivning	729.012
Af- og nedskrivning ultimo	5.733.084
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.187.035

5. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og Andre Anlæg bygninger kr.	mv. kr.	Leasede driftsmidler kr.
Kostpris primo	9.485.702	5.175.860	434.425
Tilgang	182.050	1.827.273	0
Afgang	-0	-1.672.336	-434.425
Kostpris ultimo	9.667.752	5.330.797	0
Af- og nedskrivning primo	1.345.351	2.600.043	434.425
Årets afskrivning	174.391	344.101	0
Tilbageførsel ved afgang	-0	-473.326	-434.425
Af- og nedskrivning ultimo	1.519.742	2.470.818	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.148.010	2.859.979	0

6. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	840.000	7.644.239	2.600.000	11.084.239
Udloddet udbytte	0	0	-2.600.000	-2.600.000
Årets resultat	0	409.660	2.600.000	3.009.660
Egenkapital ultimo	840.000	8.053.899	2.600.000	11.493.899

7. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Realkreditinstitutter	3.733.764	395.000	3.338.764	1.749.000
Banker	5.890.474	3.158.479	2.731.996	850.000
	9.624.238	3.753.479	6.070.760	2.599.000

8. Hensættelse til udskudt skat

	Midlertidig forskel
	kr.
Materielle anlægsaktiver	2.779.940
Fradragskonto for låneomkostninger	-32.006
	2.747.934
Udskudt skat, 22%	604.545

9. Oplysning om eventualforpligtelser

Der er indgået lejeaftaler af driftsmidler med udløb om 2-28 måneder. Den samlede lejeforpligtelse udgør 330.000 kr.

10. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld er der afgivet sikkerhed i følgende aktiver:

Ejerpantebrev 3.000.000 kr. i ejendommen.

Løspøreejerpantebrev 800.000 kr. i driftsmidler.

Til sikkerhed for lån i kreditforening er der afgivet pant i selskabets ejendom.