

Hein & Sønner A/S

Lollandsvej 2, 8940 Randers SV

CVR-nr. 25 24 42 30

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. november 2016.

Karsten Vinther
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Hein & Sønner A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers SV, den 7. oktober 2016

Direktion

Karsten Vinther

Bestyrelse

Eva Ilse Pedersen
Formand

Jimmi Vinther

Karsten Vinther

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Hein & Sønner A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hein & Sønner A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Randers SØ, den 7. oktober 2016

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

B. Nygaard Pedersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Hein & Sønner A/S Lollandsvej 2 8940 Randers SV CVR-nr.: 25 24 42 30 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Eva Ilse Pedersen, 7160 Tørring, Formand Jimmi Vinther, 8722 Hedensted Karsten Vinther, 8600 Silkeborg
Direktion	Karsten Vinther, 8600 Silkeborg
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Jyske Bank, 8900 Randers C
Advokatforbindelse	Ladegaard, Rasmussen & Partnere, 8700 Horsens
Modervirksomhed	Karsten Vinther Holding ApS

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten er, i lighed med tidligere år, at drive maskinfabrik med speciale i spåntagende bearbejdning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 8.590.867 kr. mod 7.825.868 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 352.235 kr. mod 46.918 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hein & Sønner A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	8.590.867	7.825.868
1 Personaleomkostninger	-5.892.800	-5.532.238
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.472.859	-1.520.496
Driftsresultat	1.225.208	773.134
Andre finansielle indtægter	11.743	13.369
2 Andre finansielle omkostninger	-766.707	-802.644
Resultat før skat	470.244	-16.141
Skat af årets resultat	-118.009	63.059
Årets resultat	352.235	46.918
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	352.235	46.918
Disponeret i alt	352.235	46.918

Balance 30. juni

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
3 Grunde og bygninger	6.832.776	6.999.780
3 Produktionsanlæg og maskiner	9.915.535	11.092.679
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>16.748.311</u>	<u>18.092.459</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	5.056	6.724
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.056</u>	<u>6.724</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>16.753.367</u>	<u>18.099.183</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	709.033	777.515
Varer under fremstilling	648.976	604.572
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	2.671.571	2.630.939
Varebeholdninger i alt	<u>4.029.580</u>	<u>4.013.026</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.921.484	3.062.151
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	460.253	442.322
Tilgodehavende selskabsskat	23	0
Periodeafgrænsningsposter	15.518	15.759
Tilgodehavender i alt	<u>3.397.278</u>	<u>3.520.232</u>
Likvide beholdninger	2.732	2.732
Omsætningsaktiver i alt	<u>7.429.590</u>	<u>7.535.990</u>
Aktiver i alt	<u>24.182.957</u>	<u>25.635.173</u>

Balance 30. juni

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	500.000	500.000
Reserve for opskrivninger	443.491	443.491
5 Overført resultat	3.542.097	3.189.862
Egenkapital i alt	<u>4.485.588</u>	<u>4.133.353</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	635.120	517.111
Hensatte forpligtelser i alt	<u>635.120</u>	<u>517.111</u>
Gældsforpligtelser		
6 Gæld til realkreditinstitutter	4.308.713	4.666.278
7 Gæld til pengeinstitutter	3.272.000	3.448.000
8 Leasingforpligtelser	5.262.566	5.865.962
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>12.843.279</u>	<u>13.980.240</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	1.442.341	1.632.917
Gæld til pengeinstitutter	2.486.062	3.020.841
Leverandører af varer og tjenesteydelser	656.171	963.149
Anden gæld	1.634.396	1.387.562
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.218.970</u>	<u>7.004.469</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>19.062.249</u>	<u>20.984.709</u>
Passiver i alt	<u>24.182.957</u>	<u>25.635.173</u>

10 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**11 **Eventualposter**

Noter

	2015/16	2014/15
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	5.411.014	5.053.626
Pensioner	431.083	424.177
Andre omkostninger til social sikring	50.703	54.435
	5.892.800	5.532.238
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	13	12
2. Andre finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	766.707	802.644
	766.707	802.644
3. Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og maskiner
Kostpris 1. juli 2015	8.622.002	28.313.167
Tilgang	0	126.690
Kostpris 30. juni 2016	8.622.002	28.439.857
Opskrivninger 1. juli 2015	0	591.291
Opskrivninger 30. juni 2016	0	591.291
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	1.622.222	17.811.779
Årets afskrivninger	167.004	1.303.834
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	1.789.226	19.115.613
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	6.832.776	9.915.535
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	0	8.588.000
Ejendomsvurdering 1. oktober 2015	4.450.000	

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Aktiekapitalen består af 500 aktier á 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	3.189.862	3.142.944
Årets overførte overskud eller underskud	352.235	46.918
	<u>3.542.097</u>	<u>3.189.862</u>
6. Gæld til realkreditinstitutter		
Nykredit, rentetilpasningslån, opr. kr. 2.537.000	1.976.559	2.142.245
Nykredit, rentetilpasningslån, opr. kr. 3.327.000	2.689.717	2.879.336
	4.666.276	5.021.581
Heraf forfalder inden for 1 år	-357.563	-355.303
	<u>4.308.713</u>	<u>4.666.278</u>
7. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	3.448.000	3.448.000
Heraf forfalder inden for 1 år	-176.000	0
	<u>3.272.000</u>	<u>3.448.000</u>
8. Leasingforpligtelser		
Spar Nord Leasing	2.464.762	2.851.350
Nordania Leasing	0	204.058
Nykredit Leasing	3.706.582	4.088.168
	6.171.344	7.143.576
Heraf forfalder inden for 1 år	-908.778	-1.277.614
	<u>5.262.566</u>	<u>5.865.962</u>

Noter

9. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2016</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2015</u>
Gæld til realkreditinstitutter	357.563	2.855.000	4.666.276	5.021.581
Gæld til pengeinstitutter	176.000	2.200.000	3.448.000	3.448.000
Leasingforpligtelser	908.778	878.000	6.171.345	7.143.575
	<u>1.442.341</u>	<u>5.933.000</u>	<u>14.285.621</u>	<u>15.613.156</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 4.666 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 6.833 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 1.500 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevne giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 5.934 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 4.800 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	4.030 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	2.921 t.kr.
Produktionsanlæg og maskiner	1.328 t.kr.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har ikke påtaget sig kautions- og garantiforpligtelser ud over garantier forbundet med selskabets normale aktiviteter.