



RR REVISION
BENNY JAKOBSEN

**S.H. Værktøjsmaskiner
af 2006 ApS**

Klokkestøbervej 15

9490 Pandrup

CVR nr. 28 30 59 31

**Årsrapport
1/1 – 31/12 2015
(11. regnskabsår)**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27 / 5 2016


Steen Hedegaard
dirigent

REGISTREREDE REVISORER

MEMBER OF
DANSKE REVISORER

FSR*



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Hoved- og nøgletal.....	11
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december.....	12
Balance 31. december	13
Noter til årsrapporten.....	15



Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og vedtaget årsrapporten for 2015.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Direktionen anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Pandrup, den 24/5 2016

Direktion:

Steen Hedegaard



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i S.H. Værktøjsmaskiner af 2006 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for S.H. Værktøjsmaskiner af 2006 ApS for regnskabsåret 1. januar - 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 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.

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 – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.



Den uafhængige revisors erklæringer

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med momsloven i årets løb indsendt enkelte momsangivelser for sent til SKAT. Moms og selskabsskat ikke er betalt rettidigt. Forholdene kan være ansvarspådragende for ledelsen.

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.

Hjørring, den 24/5 2016

RR REVISION

BENNY JAKOBSEN

CVR NR. 73 95 64 13

Benny Jakobsen

registreret revisor

medlem af FSR – danske revisorer



Selskabsoplysninger

Selskabet:

S.H. Værktøjsmaskiner af 2006 ApS
Klokkestøbervej 15
9490 Pandrup

CVR nr.: 28 30 59 31

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Hjemsted:

Jammerbugt Kommune

Direktion:

Steen Hedegaard



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive handel med maskiner og industriprodukter samt investering og hermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold og eventuel usikkerhed ved indregning

Der er ikke specielle usikkerheder i årsrapporten.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der forventes fastholdelse af virksomhedens aktivitetsniveau samt en forbedret indtjening herpå.

Betydningsfulde hændelser som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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



Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i årsregnskabsloven for klasse B-virksomheder med enkelte tilvalg af reglerne for klasse C-virksomheder.

Ved regnskabsaflæggelsen er anvendt følgende regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år:

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 og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Anvendte undtagelsesbestemmelser

Den eksterne årsrapport er udarbejdet i sammendraget form, og visse oplysninger er udeladt i overensstemmelse med årsregnskabslovens regler.

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

Nettoomsætningen er sammendraget med omkostninger i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.



Anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

En udskudt skatteforpligtelse afsættes i passiver under hensættelser mens et udskudt skatteaktiv oplyses i note.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet.

Balancen

Anlægsaktiver

Driftsmidler

Driftsmidler måles til anskaffelsessum tillagt handelsomkostninger med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Ekstraordinære leasingydelse

Der er som regnskabsprincip valgt at aktivere ekstraordinære leasingydelse, der afskrives lineært over kontraktens løbetid.

Ordinære leasingydelse føres i resultatopgørelsen.

Afskrivninger

Driftsmidler samt ekstraordinære leasingydelse afskrives lineært. Afskrivningerne er baseret på en vurdering af de enkeltes aktivers driftsøkonomiske levetider, og afskrives således:

Driftsmidler (restværdi kr. 220.000)	5-10 år
Ekstraordinære leasingydelse	3-4 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Aktiver med en kostpris pr. enhed under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.



Anvendt regnskabspraksis

Omsætningsaktiver

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab på baggrund af en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnes under aktiver og omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital – 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.

Gældsforpligtelser

Gæld

Prioritetsgæld måles til "amortiseret kostpris", der for kontantlån svarer til restgæld. For obligationslån svarer "amortiseret kostpris" til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med over afdragstiden foretaget lineær afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er indregnet til dagsværdi, der for de øvrige gældsposter svarer til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtig indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte a'contoskatter.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når denne udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.



Hoved- og nøgletal

	2015	2014	2013	2012
	(t.kr)	(t.kr)	(t.kr)	(t.kr)
RESULTATOPGØRELSE				
Bruttoresultat	6.942	3.434	2.409	2.641
Resultat før finansielle poster	2.282	668	195	497
Resultat før skat	2.245	396	(17)	354
Årets resultat	1.698	286	(37)	305
BALANCE				
Anlægsaktiver	608	375	180	0
Omsætningsaktiver	9.833	5.639	6.169	4.616
Egenkapital	3.761	2.062	1.776	1.813
Hensættelser	63	41	3	0
Langfristet gæld	215	322	354	500
Kortfristet gæld	6.402	3.589	4.216	2.302
Balancesum	10.441	6.014	6.349	4.616
NØGLETAL				
Afkastningsgrad	21,9	11,1	3,1	10,8
<i>(resultat før finansielle poster i % af samlede aktiver)</i>				
Soliditetsgrad	36,0	34,3	28,0	39,3
<i>(egenkapital ultimo i % af samlede aktiver)</i>				
Forrentning af egenkapital	45,2	13,9	-	16,8
<i>(årets resultat i % af egenkapital)</i>				



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015	2014
Bruttoresultat		6.942.082	3.434.378
Personaleomkostninger	1	(4.621.847)	(2.826.656)
Resultat før afskrivninger		2.320.235	607.722
Afskrivninger	2	(71.181)	(44.185)
Andre indtægter.....		32.500	104.500
Resultat før finansielle poster		2.281.554	668.037
Finansielle indtægter		51.251	4.447
Finansielle omkostninger		(88.275)	(276.400)
Resultat før skat		2.244.530	396.084
Årets skat.....	3	(523.590)	(110.400)
Skat tidligere år		(22.450)	0
Årets resultat		1.698.490	285.684
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte.....		500.000	0
Overført til næste år		1.198.490	285.684
I alt		1.698.490	285.684



Balance 31. december

	Note	2015	2014
Aktiver			
Driftsmidler		558.035	337.841
Ekstraordinær leasingydelse		49.889	37.500
Materielle anlægsaktiver i alt.....		607.924	375.341
Anlægsaktiver i alt		607.924	375.341
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		5.958.739	4.361.685
Varebeholdninger i alt.....		5.958.739	4.361.685
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		951.452	840.979
Tilgodehavende tilknyttede selskaber		2.848.859	407.571
Andre tilgodehavender		39.672	5.200
Periodeafgrænsningsposter		20.200	0
Tilgodehavende i alt.....		3.860.183	1.253.750
Likvide beholdninger i alt		13.943	23.235
Omsætningsaktiver i alt.....		9.832.865	5.638.670
Aktiver i alt		10.440.789	6.014.011



Balance 31. december

	Note	2015	2014
Passiver			
Egenkapital i alt	4	3.760.644	2.062.154
Udskudt skat.....		63.100	41.000
Hensatte forpligtelser i alt		63.100	41.000
Gæld pengeinstitut	5	214.906	322.104
Langfristede gældsforpligtelser i alt.....		214.906	322.104
Kortfristet del af langfristet gæld		95.000	82.000
Kreditinstitut		982.141	225.758
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.766.803	1.053.550
Gæld tilknyttede selskaber		0	575.220
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		60.434	81.760
Skyldig selskabsskat		515.630	104.300
Anden gæld		1.982.131	1.466.165
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		6.402.139	3.588.753
Gældsforpligtelser i alt		6.617.045	3.910.857
Passiver i alt.....		10.440.789	6.014.011
Eventualforpligtelser	6		
Sikkerhedsstillelser	7		



Noter til årsrapporten

1	Personaleomkostninger		2015	2014	
	Lønninger		3.579.802	2.223.089	
	Pensioner		709.337	329.330	
	Andre sociale bidrag.....		332.708	274.237	
			4.621.847	2.826.656	
2	Afskrivninger		2015	2014	
	Driftsmidler		51.570	31.685	
	Ekstraordinær leasingydelse.....		19.611	12.500	
			71.181	44.185	
3	Årets skat		2015	2014	
	Skat af årets resultat		501.490	72.300	
	Årets regulering udskudt skat.....		22.100	38.100	
			523.590	110.400	
4	Egenkapital	Selskabs- kapital	Overført resultat	Udbytte	I alt
	Saldo primo	150.000	1.912.154	0	2.062.154
	Forslag til årets resultatdisponering	0	1.198.490	500.000	1.698.490
	Egenkapital ultimo	150.000	3.110.644	500.000	3.760.644
	Der er ikke sket ændringer i selskabskapitalen de seneste 5 år.				
5	Langfristet gæld	Restgæld i alt 31.12.2015	Afdrag næste år	Langfristet gæld	Restgæld efter 5 år
	Kreditinstitut.....	309.906	95.000	214.906	0
		309.906	95.000	214.906	0



Noter til årsrapporten

6 Eventualforpligtelser

Virksomheden har, udover almindelige leverandørgarantier ingen kautions- eller garantiforpligtelser.

Udskudt skat

Der påhviler selskabet en udskudt skat stor kr. 63.100.

Koncernens selskaber hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og fra og med regnskabsåret 2013 for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst. Den samlede skyldige selskabsskat fremgår af årsrapporten for Steen Hedegaard Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Selskabet har indgået følgende leasingkontrakter, der ikke er aktiveret i årsrapporten:

	Månedlig ydelse (excl. moms)	Ophør
Leasing Fyn A/S, Mercedes Vito 122 CDI XL	5.125	31.12.2017
Jyske Finans, Mercedes Vito 120 Van	3.675	15.04.2018

7 Sikkerhedsstillelser

Kr. 1.500.000 ejerpantebrev med sikkerhed i Atlet Gaffeltrucks, 2 Sedin karruseldrejebænke, WMW Heckert lang vindfræser og indvendig rundslibemaskine, Radial boremaskine Stako, 4 profiljernsakse, 2 Durma mekanisk sakse, 2 lange vindfræser, Stako plansliber, Stako drejebænk, Stako karruseldrejebænke. Bogført værdi kr. 337.841.

Kr. 1.000.000 virksomhedspant med sikkerhed i goodwill og rettigheder, driftsmidler, simple fordringer hidrørende fra salg, lager af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer samt motorkøretøjer der ikke er eller tidligere har været registreret. Bogført værdi kr. 4.926.215.