



Revisionsfirmaet Westergaard

Godkendte revisorer
Cand.merc.aud.
Statsautoriseret
Registreret

Steen Madsen Materiel ApS

Bækgårdsvej 78
4140 Borup

CVR nr.: 33077254

Årsrapport for 2016/17

7. regnskabsår

Generalforsamling

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den ³⁰11 2017.

Dirigent:

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 1. juli til 30. juni	11
Balance pr. 30. juni	12
Noter	14

Selskabsoplysninger

Selskabet	Steen Madsen Materiel ApS Bækgårdsvej 78 4140 Borup
	CVR nr.: 33077254 Stiftet: 13. august 2010 Hjemsted: Køge Regnskabsår: 1. juli til 30. juni
Direktion	Steen Madsen
Koncernforhold	Selskabet er et 100% ejet datterselskab af: Steen Madsen Holding ApS, Bækgårdsvej 78, 4140 Borup
Revisor	Revisionsfirmaet Westergaard Godkendt Revisionsanpartsselskab Søndergade 7 4130 Viby Sj. www.reviwest.dk

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 til 30. juni 2017 for Steen Madsen Materiel ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Den valgte praksis anses for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige.

Årsregnskabet giver derfor efter ledelsens opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat.

Ledelsesberetningen indeholder efter ledelsens opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som den omhandler, og beskriver selskabets væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Borup, den 28. november 2017

I direktionen:



Steen Madsen

Den uafhængige revisors påtegning

Til kapitalejerne i Steen Madsen Materiel ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Steen Madsen Materiel ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 til 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 til 30. juni 2017 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'. 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 forpligtigelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 sådanne 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors påtegning

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. Herunder:

- 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.
- 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 konklusioner 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 blandt andet 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.

Den uafhængige revisors påtegning

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.

Viby, den 28. november 2017
Revisionsfirmaet Westergaard
Godkendt Revisionsanpartsselskab
CVR-nummer 35 98 93 15



Sven Westergaard
Cand. merc. aud.
Reg. revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i levering af serviceydelser til byggebranchen. Derudover beskæftiger selskabet sig med udlejning, investering og sikring af driftsmateriel til byggebranchen.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet er ikke påvirket af væsentlige ændringer i aktiviteter eller økonomiske forhold.

Selskabets resultat udviser et overskud, som selskabets ledelse vurderer som tilfredsstillende.

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat for det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsregnskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Anvendt regnskabspraksis 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 når 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 gældsforpligtelser måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

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

Koncernforhold

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab for moder- og datterselskabet, idet selskabets ledelse anser betingelserne herfor for opfyldt.

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Indtægter og omkostninger er periodiseret, således at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Nettoomsætningen

Nettoomsætningen omfatter faktureret salg af varer og tjenesteydelser samt ikke-fakturerede indtægter vedrørende uafsluttede igangværende arbejder. Indregning sker, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget, eller modtagelse kan forventes med rimelig sikkerhed.

Nettoomsætning indregnes ekskl. moms med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder indregnes i takt med, at ydelsen leveres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele - herunder betalinger - vil tilgå selskabet.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, bildrift, lokaler, administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering af værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat i resultatopgørelsen omfatter 22% af regnskabsårets skattepligtige indkomst samt forskydningen i årets hensættelse til udskudt skat.

Under hensatte forpligtelser er der afsat udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige saldi.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede selskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

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

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært til scrapværdien over aktivernes forventede brugstid, ansat således:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Driftsmateriel og inventar	3 - 5 år	0-10%

Aktiver med en anskaffelsespris under den skattemæssige grænse for småaktiver samt aktiver med en levetid på under 3 år føres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor netto-realiseringsværdien er 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 samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Netto-realiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyn til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af udført arbejde, baseret på en vurdering af arbejdernes færdiggørelsesgrad. Færdiggørelsesgraden opgøres efter en konkret vurdering af hvert enkelt arbejds stade.

Modtagne acontofaktureringer er fratrukket i regnskabsposten.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende måles gældsforpligtelserne til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Resultatopgørelse for 1. juli til 30. juni

<u>Note</u>	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
	6.900.562	4.046
	Bruttofortjeneste	
1	Personaleomkostninger	-5.676.237
2	Afskrivninger	-8.743
	Driftsresultat	-13
	Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	6.301
	Finansielle indtægter	99.871
	Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0
	Finansielle omkostninger	-95.879
	Finansielle poster i alt	-22
	Resultat før skat	-35
3	Skat af årets resultat	-251.993
	Årets resultat	36
	Forslag til resultatdisponering	
	Udbytte	0
	Overført resultat	973.882
	Disponeret i alt	36

Balance pr. 30. juni

Aktiver

<u>Note</u>	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
4		
Driftsmateriel og inventar	10.322	18
Materielle anlægsaktiver i alt	10.322	18
Anlægsaktiver i alt	10.322	18
Fremstillede varer og handelsvarer	323.000	287
Varebeholdninger i alt	323.000	287
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.316.504	2.084
5		
Igangværende arbejder	3.050.978	327
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	516.956	0
Udskudte skatteaktiver	0	71
Andre tilgodehavender	0	32
Tilgodehavender i alt	5.496.188	2.514
Likvide beholdninger	21.442	34
Omsætningsaktiver i alt	5.840.630	2.835
Aktiver i alt	5.850.952	2.853

Balance pr. 30. juni

Passiver

<u>Note</u>	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Selskabskapital	80.000	80
Overført resultat	596.502	-380
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
6 Egenkapital i alt	676.502	-300
Hensættelse til udskudt skat	181.100	0
Hensatte forpligtelser i alt	181.100	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	196
7 Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	196
7 Kortfristet del af de langfristede gældsforpligtelser	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.230.499	894
Anden gæld	1.811.519	1.961
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	1.951.332	102
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.993.350	2.957
Gældsforpligtelser i alt	4.993.350	3.153
Passiver i alt	5.850.952	2.853
8 Ejerforhold		
9 Eventualforpligtelser		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11 Leje- og leasingforpligtelser, der ikke er indregnet i balancen		

Noter

<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> t.kr.
1 <u>Personaleomkostninger</u>		
Lønninger og gager	4.825.188	3.526
Pension	632.534	387
Andre omkostninger til social sikring	95.405	84
Andre personaleomkostninger	<u>123.110</u>	<u>53</u>
	<u>5.676.237</u>	<u>4.050</u>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>15</u>	<u>15</u>
2 <u>Afskrivninger</u>		
Driftsmateriel og inventar	<u>8.743</u>	<u>9</u>
	<u>8.743</u>	<u>9</u>
3 <u>Skat af årets resultat</u>		
Årets regulering af udskudt skat	<u>251.993</u>	<u>-71</u>
	<u>251.993</u>	<u>-71</u>
4 <u>Driftsmateriel og inventar</u>		
Kostpris pr. 1. juli	346.763	597
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-251</u>
Kostpris pr. 30. juni	<u>346.763</u>	<u>346</u>
Akkumulerede afskrivninger pr. 1. juli	327.698	483
Årets afskrivninger	8.743	9
Afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-164</u>
Akkumulerede afskrivninger pr. 30. juni	<u>336.441</u>	<u>328</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni	<u>10.322</u>	<u>18</u>

Noter

<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> t.kr.
5 <u>Igangværende arbejder</u>		
Igangværende arbejder til salgspris	8.972.031	327
- Faktureret a´conto	<u>-5.921.053</u>	<u>0</u>
	<u>3.050.978</u>	<u>327</u>
6 <u>Egenkapital</u>		
Selskabskapital		
Selskabskapital pr. 1. juli	<u>80.000</u>	<u>80</u>
	<u>80.000</u>	<u>80</u>
Overført resultat		
Overført resultat pr. 1. juli	-377.380	-416
Overført af årets resultat	<u>973.882</u>	<u>36</u>
	<u>596.502</u>	<u>-380</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret		
Henlagt til udbytte pr. 1. juli	0	0
Udbetalt udbytte	0	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
7 <u>Gældsforpligtelser</u>		
Gæld til tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>196</u>
	<u>0</u>	<u>196</u>
Forpligtelser der forfalder inden for 1 år		
Gæld til tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
Forpligtelser der forfalder efter 5 år		
Gæld til tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
8 <u>Ejerforhold</u> Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen: Steen Madsen Holding ApS, Bækgårdsvej 78, 4140 Borup		
9 <u>Eventualforpligtelser</u> Selskabet hæfter solidarisk med tilknyttede virksomheder for betaling af skat af sambeskatningsindkomsten. Koncernens samlede forpligtigelse fremgår af Steen Madsen Holding ApS.		
10 <u>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</u> Til sikkerhed for selskabets engagement med Nykredit er der tinglyst pant i ejendommen matr. Nr. 3 eg Nr. Dalby By, Klempegårdsvej 126, 4140 Borup kr. 1.100.000 og pant i ejendommen matr. Nr. 3 cf Dalby, Nr. Dalby kr. 250.000. Til sikkerhed for tidligere engagement i Jyske Bank A/S er der udstedt ejerpantebrev kr. 600.000 i følgende: Trailer OP7776, VW kassevogn UK96950 og VW Cassy UT92060. Desuden er der ejerpantebrev på kr. 400.000 i øvrige anlægsaktiver. Derudover er der følgende garantier: - Betalingsgaranti overfor Bygma Køge, kr. 150.000, med udløbsdato 4/7 2017.		
11 <u>Leje- og leasingforpligtelser, der ikke er indregnet i balancen</u> Selskabet har indgået leasingkontrakter vedrørende maskiner. Leasingforpligtelserne udgør i alt pr. balancedagen kr. 1.864.122.		