

Steens Group A/S
Industriparken 21, 8620 Kjellerup

CVR-nr. 34 48 72 43

Årsrapport

2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. februar 2018

Birger Christensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Noter	19

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for Steens Group 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kjellerup, den 5. februar 2018

Direktion

Birger Christensen
direktør

Bestyrelse

Peter Bager
formand

Svend Erik Kristensen

Birger Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i Steens Group A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Steens Group A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 forpligtelser 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 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 sådan 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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. Herudover:

- 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Silkeborg, den 5. februar 2018

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Tom Østergaard

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 32096

Selskabsoplysninger

Selskabet	Steens Group A/S Industriparken 21 8620 Kjellerup Telefon: 89 70 71 00 CVR-nr.: 34 48 72 43 Stiftet: 3. maj 2012 Hjemsted: Kjellerup Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Peter Bager, formand Svend Erik Kristensen Birger Christensen
Direktion	Birger Christensen, direktør
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Ballevej 2 B 8600 Silkeborg
Bankforbindelse	Nykredit Bank Østergade 11 8600 Silkeborg
Advokatforbindelse	Dahl Advokatfirma Lundvej 18 8800 Viborg
Modervirksomhed	Viking Trading ApS, Silkeborg
Dattervirksomheder	Steens Furniture UK Ltd., England Pronova GmbH, Tyskland

Hovedtal og nøgletal

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	76.570	70.050	60.099	57.552	53.842
Resultat af ordinær primær drift	13.213	10.105	7.296	5.977	6.418
Finansielle poster, netto	-981	-2.434	-1.947	-2.294	-3.001
Årets resultat	9.531	5.998	4.150	2.740	2.694
Balance:					
Balancesum	107.112	93.698	87.302	89.577	84.818
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.664	442	588	274	3.623
Egenkapital	35.100	25.569	19.571	15.420	12.680
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	164	159	143	145	122
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	32,8	27,3	22,4	17,2	14,9
Egenkapitalforrentning	31,4	26,6	23,7	19,5	23,8

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i produktion og salg af møbler til boligformål. Møblerne fremstilles hovedsageligt i fyrretræ og malede MDF-plader. Produkterne afsættes primært på de europæiske markeder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Året 2017 har forløbet tilfredsstillende. Omsætningen er øget med 7% målt i forhold til omsætningen i 2016.

Selskabets resultat udviser et overskud på 9,5 mio. kr. (2016: 6,0 mio. kr.), hvilket betragtes som tilfredsstillende.

Særlige risici

Selskabet afsætter primært sine produkter på det europæiske marked. Udviklingen i valutakurserne på disse markeder er derfor af stor betydning.

Priserne på råtræ har historisk set haft betydelige udsving. Disse udsving har afgørende indflydelse på selskabets indtjening.

Der tegnes forsikring på en stor del af selskabets omsætning, hvorfor risici udelukkende kan tilskrives den andel, der ikke kan forsikres.

Miljøforhold

Virksomheden arbejder under en kapitel 5-godkendelse, og der føres løbende tilsyn med overholdelsen heraf.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har i regnskabsåret løbende tilpasset produkter og modeller. Omkostninger i forbindelse hermed er udgiftsført i resultatopgørelsen.

Den forventede udvikling

Der forventes i 2018 en fremgang i selskabets omsætning på 8-10 % som følge af fortsat markedsføring samt yderligere indtrængen på nye markeder. På baggrund heraf forventes der en fortsat forbedring af årets resultat, der i 2017 udgjorde 10 mio. kr. Forventningerne er baseret på en forudsætning om uændrede valutakurser for de valutaer, koncernen er eksponeret for. I årsberetningen for 2016 var det forventet, at der ville ske en fortsat forbedring af årets resultat. Dette er opnået, og årets resultat er øget fra 6 mio. kr. til 10 mio. kr. primært som følge af den øgede omsætning.

Der vil være øget fokus på at udvikle nye produkter, minimere fejlomkostninger samt forbedre den interne logistik, ligesom der vil være stærk fokus på de interne produktionsprocesser.

Virksomheden har den fornødne kapacitet til rådighed. Der forventes ikke betydelige investeringer i indeværende regnskabsår.

Ledelsesberetning

Selskabet forventer fortsat at have en positiv likviditet i 2018.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Steens Group A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Steens Group A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Viking Trading ApS, Silkeborg, CVR nr. 14 41 40 96.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Viking Trading ApS.

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.

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

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.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. 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 i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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:

Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
Leasede aktiver	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

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 salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 alternativt virksomhedens lånerente 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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Steens Group A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttofortjeneste	76.570.343	70.050.023
1 Personaleomkostninger	-61.676.055	-58.933.254
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-1.681.762</u>	<u>-1.012.133</u>
Driftsresultat	13.212.526	10.104.636
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	209.780	157.097
Andre finansielle indtægter	-37.866	39.665
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-1.152.523</u>	<u>-2.631.029</u>
Resultat før skat	12.231.917	7.670.369
3 Skat af årets resultat	<u>-2.701.080</u>	<u>-1.672.028</u>
4 Årets resultat	<u>9.530.837</u>	<u>5.998.341</u>

Balance 31. december

Aktiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
5	Produktionsanlæg og maskiner	3.334.487	596.235
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	461.986	1.540.476
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.796.473</u>	<u>2.136.711</u>
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	1
7	Andre tilgodehavender	449.755	449.755
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>449.756</u>	<u>449.756</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.246.229</u>	<u>2.586.467</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	14.419.939	13.250.388
	Varer under fremstilling	2.595.095	2.745.691
	Fremstillede varer og handelsvarer	44.991.435	39.894.183
	Forudbetalinger for varer	256.782	231.873
	Varebeholdninger i alt	<u>62.263.251</u>	<u>56.122.135</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	36.596.204	32.157.391
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.358.389	658.865
	Andre tilgodehavender	753.373	1.191.439
8	Periodeafgrænsningsposter	919.282	703.263
	Tilgodehavender i alt	<u>39.627.248</u>	<u>34.710.958</u>
	Likvide beholdninger	<u>975.333</u>	<u>278.173</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>102.865.832</u>	<u>91.111.266</u>
	Aktiver i alt	<u>107.112.061</u>	<u>93.697.733</u>

Balance 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Passiver		
Egenkapital		
9 Virksomhedskapital	500.000	500.000
10 Overført resultat	34.600.002	25.069.165
Egenkapital i alt	35.100.002	25.569.165
Hensatte forpligtelser		
11 Hensættelser til udskudt skat	1.159.974	973.406
Hensatte forpligtelser i alt	1.159.974	973.406
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	9.995.472	13.033.386
Leasingforpligtelser	0	278.670
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	15.862.740
Langfristede gældsforpligtelser i alt	9.995.472	29.174.796
12 Gældsforpligtelser	0	1.229.708
Gæld til pengeinstitutter	30.845.498	16.332.366
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.266.015	5.714.684
Gæld til tilknyttede virksomheder	8.505.557	6.786.893
Selskabsskat	2.514.512	1.568.644
Anden gæld	6.725.031	6.348.071
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	60.856.613	37.980.366
Gældsforpligtelser i alt	70.852.085	67.155.162
Passiver i alt	107.112.061	93.697.733
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14 Eventualposter		
15 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	500.000	19.070.824	19.570.824
Årets overførte overskud eller underskud	0	5.998.341	5.998.341
Egenkapital 1. januar 2017	500.000	25.069.165	25.569.165
Årets overførte overskud eller underskud	0	9.530.837	9.530.837
	500.000	34.600.002	35.100.002

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	55.506.768	53.687.178
Pensioner	4.998.445	4.624.263
Andre omkostninger til social sikring	892.073	361.199
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>278.769</u>	<u>260.614</u>
	<u>61.676.055</u>	<u>58.933.254</u>
Direktion og bestyrelse	<u>803.764</u>	<u>1.397.947</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>164</u>	<u>159</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>1.152.523</u>	<u>2.631.029</u>
	<u>1.152.523</u>	<u>2.631.029</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	2.514.512	1.568.644
Årets regulering af udskudt skat	<u>186.568</u>	<u>103.384</u>
	<u>2.701.080</u>	<u>1.672.028</u>
4. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	<u>9.530.837</u>	<u>5.998.341</u>
Disponeret i alt	<u>9.530.837</u>	<u>5.998.341</u>

Noter

5. Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Produktions- anlæg og maskiner</u>
Kostpris 1. januar 2017	4.501.244	1.361.115
Tilgang	125.945	3.537.999
Afgang	<u>-125.000</u>	<u>-525.000</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>4.502.189</u>	<u>4.374.114</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	2.910.475	815.173
Årets afskrivninger	1.210.978	470.784
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>-81.250</u>	<u>-246.330</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>4.040.203</u>	<u>1.039.627</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>461.986</u>	<u>3.334.487</u>

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar 2017	<u>1</u>	<u>1</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>1</u>	<u>1</u>

7. Andre tilgodehavender

Kostpris 1. januar 2017	449.755	420.588
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>29.167</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>449.755</u>	<u>449.755</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>449.755</u>	<u>449.755</u>

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
8. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt forsikring	271.652	57.503
Andre periodeafgrænsningsposter	<u>647.630</u>	<u>645.760</u>
	<u>919.282</u>	<u>703.263</u>
9. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2017	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
<p>Aktiekapitalen består af 500 aktier á 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
10. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2017	25.069.165	19.070.824
Årets overførte overskud eller underskud	<u>9.530.837</u>	<u>5.998.341</u>
	<u>34.600.002</u>	<u>25.069.165</u>
11. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2017	973.406	870.022
Udskudt skat af årets resultat	<u>186.568</u>	<u>103.384</u>
	<u>1.159.974</u>	<u>973.406</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	-204.026	-146.519
Finansielle anlægsaktiver	0	-13.244
Omsætningsaktiver	<u>1.364.000</u>	<u>1.133.169</u>
	<u>1.159.974</u>	<u>973.406</u>

Noter

			31/12 2017	31/12 2016
12. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31/12 2017	Gæld i alt 31/12 2016
Gæld til pengeinstitutter	0	0	9.995.472	14.233.386
Leasingforpligtelser	0	0	0	308.378
	0	0	9.995.472	14.541.764

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Nykredit, 40.841 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 42.825 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Materielle anlægsaktiver	3.796 t.kr.
Varebeholdninger	62.263 t.kr.
Tilgodehavende fra salgs og tjenesteydelser	36.596 t.kr.

14. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en årlig husleje på pt. 2.524 t.kr. Huslejekontrakten kan tidligst opsiges med fraflytning 1. maj 2020 med 12 mdr. skriftlig varsel. Den samlede husleje-forpligtelse udgør således 5.889 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Viking Trading ApS, CVR-nr. 14414096 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Noter

14. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Birger Østergaard Christensen
Sejs Søvej 76, Sejs
8600 Silkeborg

Hovedaktionær

Viking Trading ApS
Sejs Søvej 76, Sejs
8600 Silkeborg

Transaktioner

Steens Group A/S har i 2017 haft samhandel med moderselskabet Viking Trading ApS i form af leje af driftsmidler for i alt 1.389 t.kr. Selskabet har på balancedagen et tilgodehavende hos Viking Trading ApS på 171 t.kr. Mellemværendet er ikke forrentet.

Steens Group A/S har i 2017 haft samhandel med søsterselskabet Industriparken Kjellerup A/S i form af huslejeomkostninger for i alt 2.524 t.kr. Selskabet har på balancedagen en gæld til Industriparken Kjellerup A/S på 7.565 t.kr. Mellemværendet er ikke forrentet.

Steens Group A/S har i 2017 haft samhandel med søsterselskabet Belodan A/S i form af varekøb for i alt 5.533 t.kr. Selskabet har på balancedagen en gæld til Belodan A/S på 314 t.kr. Mellemværendet er ikke forrentet.

Steens Group A/S har i 2017 haft almindeligt varemellemværender med salgsdatterselskaber i Tyskland og England.