



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Stensved Formværktøj ApS

Skovhusevej 15B

4773 Stensved

(CVR-nr. 45 58 93 15)

Årsrapport for 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11 / 3 2016

Morten Lind Gregersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

1

Side

Selskabsoplysninger

2

Påtegninger

Ledelsespåtegning

3

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

4

Årsregnskab for 1. januar - 31. december 2015

Anvendt regnskabspraksis

5

Resultatopgørelse

8

Balance

9

Noter

11

Selskabsoplysninger

2

Selskabet Stensved Formværktøj ApS
Skovhusevej 15B
4773 Stensved

Telefon: 55 38 63 22
Hjemmeside: www.stensved.dk

CVR-nr.: 45 58 93 15
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2015

Aktivitet Selskabets hovedaktivitet er udarbejdelse af formværktøj til plastindustrien, herunder konstruktion, fremstilling og vedligeholdelse.

Direktion Bjarne Bo Hilt
Morten Lind Gregersen

Revisor Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Galoche Allé 6, 4600 Køge
www.addere.dk

Ledespåtegning

3

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Stensved Formværktøj ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vor 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stensved, den 11. marts 2016

Direktion


Bjarne Bo Hilt
direktør


Morten Lind Gregersen
direktør

Til kapitalejerne i Stensved Formværktøj ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Stensved Formværktøj 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante 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 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Køge, den 11. marts 2016

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
(CVR-nr. 34 58 99 92)



Søren Nielsen
statsautoriseret revisor

GENERELT

Årsregnskabet for Stensved Formværktøj ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, 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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages der hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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.

Anvendt regnskabspraksis

7

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 virksomheden.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing mv.

Skat af årets resultat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning. Moderselskabet SFV Holding ApS er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Skyldig og tilgodehavende selskabsskat, som endnu ikke er afregnet med administrationsselskabet, indregnes i balancen som 'Gæld til tilknyttede virksomheder' eller 'Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder'.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Bygninger, 50 år

Produktionsanlæg og maskiner, 5-15 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 5-15 år

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 henholdsvis andre driftsmkostninger.

Værdiforringelse af 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing) indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver. Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen. Der beregnes udskudt skat af en eventuel forskelsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn men uden tillæg af indirekte produktionsomkostninger.

I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen 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 det udførte arbejde, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på projektet. Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger på projektet vil overstige de samlede indtægter på et projekt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealisationseværdi.

Acontofaktureringer fragår i salgsværdien. De enkelte projekter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når forudbetalinger overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

11

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste	12.094.811	11.243.106
1 Personaleomkostninger	-9.444.763	-9.194.969
Af- og nedskrivninger	-1.206.691	-1.118.781
Driftsresultat	1.443.357	929.356
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-11.285	-10.945
Andre finansielle omkostninger	-1.091.259	-1.048.739
Resultat før skat	340.813	-130.328
2 Skat af årets resultat	-83.000	-60.000
ÅRETS RESULTAT	257.813	-190.328
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	257.813	-190.328
Anvendelse i alt	257.813	-190.328

Balance pr. 31. december

12

AKTIVER

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Grunde og bygninger	9.260.749	9.492.068
Produktionsanlæg og maskiner	4.912.888	5.766.750
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	228.016	129.026
Materielle anlægsaktiver i alt	14.401.653	15.387.844
ANLÆGSAKTIVER I ALT	14.401.653	15.387.844
Råvarer og hjælpematerialer	648.246	552.132
Fremstillede varer og handelsvarer	1.380.000	1.120.000
Varebeholdninger i alt	2.028.246	1.672.132
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.328.558	897.125
3 Igangværende arbejder for fremmed regning	1.907.817	2.672.811
Udskudt skatteaktiv	148.000	231.000
Andre tilgodehavender	22.982	8.575
Periodeafgrænsningsposter	34.160	25.671
Tilgodehavender i alt	3.441.517	3.835.182
Likvide beholdninger	3.829	1.948
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	5.473.592	5.509.262
AKTIVER I ALT	19.875.245	20.897.106

Balance pr. 31. december

13

PASSIVER

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Selskabskapital	200.000	200.000
Overført resultat	1.555.808	1.297.995
4 EGENKAPITAL I ALT	<u>1.755.808</u>	<u>1.497.995</u>
Gæld til realkreditinstitutter	3.836.623	4.165.418
Kreditinstitutter m.v.	4.091.280	4.424.265
Leasingforpligtelser	1.784.600	2.324.131
5 Langfristet gæld i alt	<u>9.712.503</u>	<u>10.913.814</u>
Gæld til realkreditinstitutter	328.796	314.644
Kreditinstitutter m.v.	4.193.669	3.678.905
Leasingforpligtelser	539.530	512.031
3 Igangværende arbejder for fremmed regning	158.439	798.599
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.435.985	2.268.229
Gæld til tilknyttede virksomheder	327.040	277.739
Anden gæld	1.423.475	635.150
Kortfristet gæld i alt	<u>8.406.934</u>	<u>8.485.297</u>
GÆLD I ALT	<u>18.119.437</u>	<u>19.399.111</u>
PASSIVER I ALT	<u>19.875.245</u>	<u>20.897.106</u>
6 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

14

<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
1 Personalemkostninger		
Det samlede beløb til lønninger og gager mv. fordeler sig således:		
Gager og lønninger	7.849.255	7.646.376
Pensioner	913.668	951.418
Andre udgifter til social sikring	681.840	597.175
	<u>9.444.763</u>	<u>9.194.969</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	83.000	60.000
	<u>83.000</u>	<u>60.000</u>
3 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi	3.695.283	6.160.775
A conto faktureret	-1.945.905	-4.286.563
	<u>1.749.378</u>	<u>1.874.212</u>
Indregnet under aktiver	1.907.817	2.672.811
Indregnet under kortfristet gæld	158.439	798.599
	<u>1.749.378</u>	<u>1.874.212</u>
4 Egenkapital		
Selskabskapital		
Selskabskapital	200.000	200.000
	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>

<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Overført resultat		
Saldo primo	1.297.995	1.488.323
Årets resultat	257.813	-190.328
	<u>1.555.808</u>	<u>1.297.995</u>
Egenkapital ultimo	<u>1.755.808</u>	<u>1.497.995</u>
5 Langfristet gæld		
Heraf forfalder til betaling efter mere end 5 år	<u>5.378.553</u>	<u>6.081.596</u>

6 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser**Leasingforpligtelser**

Selskabet har indgået leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Lejeaftaler, maksimal forpligtelse	<u>225.000</u>
------------------------------------	----------------

Leasingforpligtelser (finansiel leasing)

I posten Produktionsanlæg og maskiner indgår leasede aktiver med en bogført værdi på kr. 2.618.844.

Sambeskatning

Stensved Formværktøj ApS hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for SFV Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:		
Realkredit pantebrev i ejendom, nominelt	<u>6.713.000</u>	
Bogført værdi af ejendom		<u>9.260.749</u>
Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:		
Virksomhedspant	<u>3.000.000</u>	
Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver:		
Varebeholdninger	<u>2.028.246</u>	
Tilgodehavender fra salgs- og tjenesteydelser	<u>1.328.558</u>	
Produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>5.140.904</u>
Ejerpantebrev i ejendom	<u>4.000.000</u>	
Bogført værdi af ejendom		<u>9.260.749</u>
Ejerpantebrev i produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>3.000.000</u>	
Bogført værdi af produktionsanlæg og maskiner		<u>4.912.888</u>
Bogført værdi af andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>228.016</u>