

J. V. Steffensens Bygningsartikler A/S
Østre Gjesingvej 18-20
6715 Esbjerg N
CVR-nr. 50077519

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.04.2016

Dirigent

Navn: Evan Herrig

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	11
Balance pr. 31.12.2015	12
Egenkapitalopgørelse for 2015	14
Pengestrømsopgørelse for 2015	15
Noter	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

J. V. Steffensens Bygningsartikler A/S
Østre Gjesingvej 18-20
6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 50077519

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 75459800

Hjemmeside: www.steff-byg.dk

Bestyrelse

Jon Puggaard, formand

Evan Herrig

Peter Gammelvind

Sven Lybecker Steffensen

Johan Lybecker Steffensen

Verner Lybecker Steffensen

Direktion

Verner Lybecker Steffensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Frodesgade 125

Postboks 200

6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for J. V. Steffensens Bygningsartikler A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 11.04.2016

Direktion

Verner Lybecker Steffensen

Bestyrelse

Jon Puggaard
formand

Evan Herrig

Peter Gammelvind

Sven Lybecker Steffensen

Johan Lybecker Steffensen

Verner Lybecker Steffensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i J. V. Steffensens Bygningsartikler A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for J. V. Steffensens Bygningsartikler A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømme 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 for 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 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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.

Esbjerg, den 11.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jannick Kjersgaard
statsautoriseret revisor

Flemming Kühl
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.	<u>2013</u> t.kr.	<u>2012</u> t.kr.	<u>2011</u> t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	32.059	30.935	31.534	37.154	31.205
Driftsresultat	3.133	2.675	3.046	8.162	1.673
Resultat af finansielle poster	3.487	1.364	(82)	666	(2.050)
Årets resultat	5.233	3.778	2.433	6.661	(456)
Samlede aktiver	182.220	169.241	168.987	167.037	156.974
Egenkapital	108.449	106.716	105.483	108.140	101.479
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	4,9	3,6	2,3	6,4	(0,4)
Soliditetsgrad (%)	59,5	63,1	62,4	64,7	64,6

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykkes
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktivitet består i detail- og engrossalg af bygningsartikler.

Der afsættes primært til kunder i Danmark.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling er som forventet og anses for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

For 2016 forventer ledelsen ligeledes et positivt resultat.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, ændring i lagre, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Opskrivning på ejendommen sker på grundlag af regelmæssige vurderinger af dagsværdien. Der er senest indhentet en ekstern vurdering den 22.12.2014.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages linære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne kapitalandele reducerer virksomhedskapitalen med et beløb svarende til kapitalandelens nominelle værdi.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		32.059.349	30.934.501
Personaleomkostninger	1	(25.873.792)	(25.172.183)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(3.052.466)</u>	<u>(3.087.486)</u>
Driftsresultat		3.133.091	2.674.832
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(501.559)	(478.345)
Andre finansielle indtægter	3	5.368.526	3.195.547
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(1.380.327)</u>	<u>(1.352.964)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		6.619.731	4.039.070
Skat af ordinært resultat	5	<u>(1.386.723)</u>	<u>(261.092)</u>
Årets resultat		<u>5.233.008</u>	<u>3.777.978</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		5.090.000	3.500.000
Overført resultat		<u>143.008</u>	<u>277.978</u>
		<u>5.233.008</u>	<u>3.777.978</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		68.463.028	69.417.639
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.612.092	5.930.969
Materielle anlægsaktiver under udførelse		5.026.617	0
Materielle anlægsaktiver	6	<u>78.101.737</u>	<u>75.348.608</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.516.755	7.018.314
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>6.516.755</u>	<u>7.018.314</u>
Anlægsaktiver		<u>84.618.492</u>	<u>82.366.922</u>
Varer under fremstilling		30.000	24.000
Fremstillede varer og handelsvarer		48.549.307	47.270.680
Varebeholdninger		<u>48.579.307</u>	<u>47.294.680</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.693.862	13.096.914
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.457.663	10.728.666
Andre tilgodehavender		6.268.688	4.614.012
Periodeafgrænsningsposter	8	18.000	58.640
Tilgodehavender		<u>33.438.213</u>	<u>28.498.232</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		15.520.197	11.007.144
Værdipapirer og kapitalandele		<u>15.520.197</u>	<u>11.007.144</u>
Likvide beholdninger		<u>63.915</u>	<u>74.364</u>
Omsætningsaktiver		<u>97.601.632</u>	<u>86.874.420</u>
Aktiver		<u>182.220.124</u>	<u>169.241.342</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	9, 10	621.000	621.000
Reserve for opskrivninger		34.287.055	34.287.055
Overført overskud eller underskud		68.450.918	68.307.910
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.090.000	3.500.000
Egenkapital		<u>108.448.973</u>	<u>106.715.965</u>
Udskudt skat	11	10.954.000	11.403.000
Hensatte forpligtelser		<u>10.954.000</u>	<u>11.403.000</u>
Gæld til realkreditinstitutter		16.574.563	8.809.141
Langfristede gældsforpligtelser	12	<u>16.574.563</u>	<u>8.809.141</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	835.484	9.353.566
Bankgæld		19.863.706	10.400.494
Finansielle leasingforpligtelser		375.932	527.782
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.708.420	2.805.006
Gæld til tilknyttede virksomheder		16.428.176	13.751.751
Skyldig selskabsskat		1.289.217	658.022
Anden gæld		4.741.653	4.816.615
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>46.242.588</u>	<u>42.313.236</u>
Gældsforpligtelser		<u>62.817.151</u>	<u>51.122.377</u>
Passiver		<u>182.220.124</u>	<u>169.241.342</u>
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret kr.
Egenkapital primo	621.000	34.287.055	68.307.910	3.500.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(3.500.000)
Årets resultat	0	0	143.008	5.090.000
Egenkapital ultimo	621.000	34.287.055	68.450.918	5.090.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				106.715.965
Udbetalt ordinært udbytte				(3.500.000)
Årets resultat				5.233.008
Egenkapital ultimo				108.448.973

Pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Driftsresultat		3.133.091	2.674.832
Af- og nedskrivninger		3.052.466	3.087.486
Ændringer i arbejdskapital	13	<u>(3.871.581)</u>	<u>714.311</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		2.313.976	6.476.629
Modtagne finansielle indtægter		858.474	778.197
Betalte finansielle omkostninger		(1.353.399)	(1.342.840)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(1.231.457)</u>	<u>(1.022.869)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		587.594	4.889.117
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(6.560.595)	(2.384.414)
Salg af materielle anlægsaktiver		755.000	396.700
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		<u>(3.000)</u>	<u>(8.000)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(5.808.595)	(1.995.714)
Afdrag på lån mv.		(752.660)	(352.342)
Udbetalt udbytte		<u>(3.500.000)</u>	<u>(2.545.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(4.252.660)	(2.897.342)
Ændring i likvider		(9.473.661)	(3.939)
Likvider primo		<u>(10.326.130)</u>	<u>(10.322.191)</u>
Likvider ultimo		<u>(19.799.791)</u>	<u>(10.326.130)</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		63.915	74.364
Kortfristet gæld til banker		<u>(19.863.706)</u>	<u>(10.400.494)</u>
Likvider ultimo		<u>(19.799.791)</u>	<u>(10.326.130)</u>

Noter

	2015 kr.	2014 kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	22.603.805	22.064.410
Pensioner	2.626.563	2.604.628
Andre omkostninger til social sikring	643.424	503.145
	25.873.792	25.172.183
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	55	53
	Ledelsesve- derlag 2015 kr.	Ledelsesve- derlag 2014 kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.259.230	1.305.734
	1.259.230	1.305.734
	2015 kr.	2014 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.162.790	3.063.980
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(110.324)	23.506
	3.052.466	3.087.486
	2015 kr.	2014 kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	437.840	409.425
Renteindtægter i øvrigt	420.634	367.918
Dagsværdireguleringer	4.510.052	2.417.350
Øvrige finansielle indtægter	0	854
	5.368.526	3.195.547
	2015 kr.	2014 kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	613.067	530.049
Renteomkostninger i øvrigt	660.000	759.139
Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatte	26.928	10.124
Øvrige finansielle omkostninger	80.332	53.652
	1.380.327	1.352.964

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	1.835.602	1.338.104
Ændring af udskudt skat	(145.000)	(130.000)
Regulering vedrørende tidligere år	121	(12)
Effekt af ændrede skattesatser	(304.000)	(947.000)
	1.386.723	261.092
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	kr.	kr.
6. Materielle anlægsaktiver		Materielle anlægsaktiver under udførelse
		kr.
Kostpris primo	37.205.082	25.283.400
Tilgange	0	1.533.978
Afgange	0	(3.469.907)
Kostpris ultimo	37.205.082	23.347.471
Opskrivninger primo	45.821.305	0
Opskrivninger ultimo	45.821.305	0
Af- og nedskrivninger primo	(13.608.748)	(19.352.431)
Årets afskrivninger	(954.611)	(2.208.179)
Tilbageførsel ved afgang	0	2.825.231
Af- og nedskrivninger ultimo	(14.563.359)	(18.735.379)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	68.463.028	4.612.092
Ikke ejede aktiver	-	519.260

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	10.000.000
Kostpris ultimo	10.000.000
Opskrivninger primo	(2.981.686)
Andel af årets resultat	(501.559)
Opskrivninger ultimo	(3.483.245)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.516.755

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
Ejendomsselskabet af 7. januar 2008 ApS	Esbjerg	ApS	100,0	6.516.755	(501.559)

8. Periodeafgrænsningsposter

Posten består hovedsageligt af forudbetalinger til sundhedssikring, fælles IT mv.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
9. Virksomhedskapital			
A-aktier (giver 10 stemmer)	300	500	150.000
B-aktier (giver 1 stemme)	942	500	471.000
	1.242		621.000

	Antal	Nominel værdi kr.	Andel af virksom- hedskapital %
10. Egne kapitalandele			
Beholdning af egne aktier:			
Aktieklasse B	45	22.500	3,6
	45	22.500	3,6

Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
11. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	10.954.000	11.403.000
	10.954.000	11.403.000
Primo	11.403.000	
Indregnet i resultatopgørelsen	(449.000)	
Ultimo	10.954.000	

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2015</u> kr.	<u>Forfald inden for 12 måneder 2014</u> kr.	<u>Forfald efter 12 måneder 2015</u> kr.	<u>Restgæld ef- ter 5 år</u> kr.
12. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	835.484	9.353.566	16.574.563	13.163.182
	835.484	9.353.566	16.574.563	13.163.182

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(1.284.627)	1.801.040
Ændring i tilgodehavender	(4.939.981)	(1.220.873)
Ændring i leverandørgæld mv.	2.353.027	134.144
	(3.871.581)	714.311

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
14. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	1.865.625	1.860.900
Eventualforpligtelser overfor tredjemand:	1.865.625	1.860.900

Der er af pengeinstitut afgivet arbejdsgarantier.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med moderselskabet som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret med pant i ejendomme. Pantet omfatter matr. nr. 11 gæ Gjesing By, Bryndum m.fl.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 68.463.028 kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret aktier med en bogført værdi på 15.251.052 kr.

16. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse er Steff Holding II ApS og Verner Steffensen.

17. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Steff Holding II ApS, Esbjerg