

Steenbek Holding A/S

Korden 15

8751 Gedved

CVR-nr. 87 22 07 10

Årsrapport 2015/16

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 24/2 2017

Søren Lund
Dirigent

Beierholm

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	16
Balance pr. 30. september	17
Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september	20
Noter til årsregnskabet	21

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Steenbek Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Koncernregnskabet og årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gedved, den 24. februar 2017

Direktion

Erling Stensgaard

Bestyrelse

Søren Lund
formand

Erling Stensgaard

Evald Sand

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Steenbek Holding A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Steenbek Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer**Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Aarhus, den 24. februar 2017

Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Hans A. Nielsen
statsautoriseret revisor

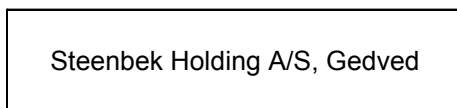
Anne Evald
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

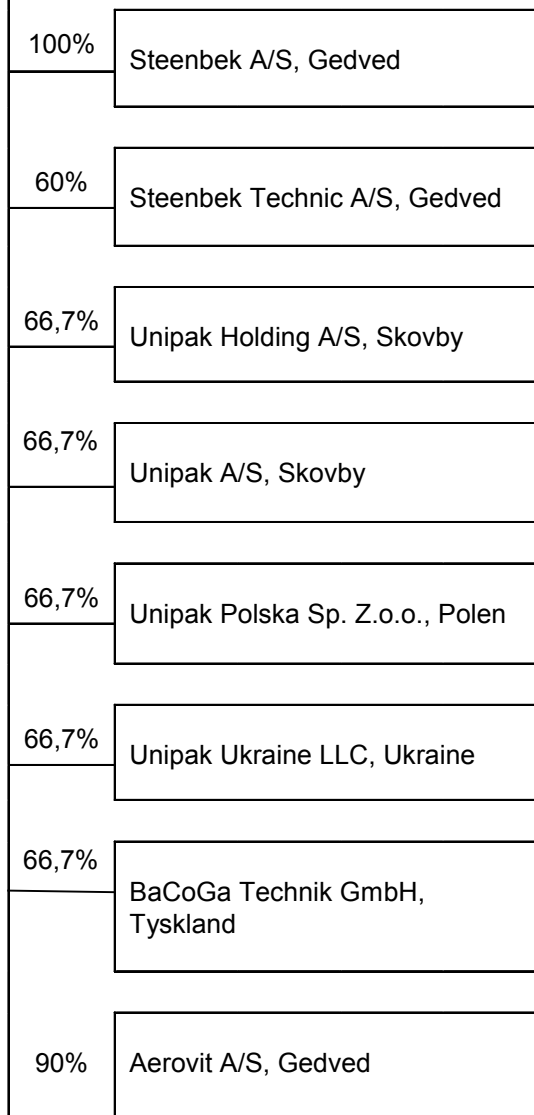
Selskabet	Steenbek Holding A/S Korden 15 8751 Gedved CVR-nr.: 87 22 07 10 Regnskabsår: 1. oktober - 30. september Hjemsted: Gedved
Bestyrelse	Søren Lund, formand Erling Stensgaard Evald Sand
Direktion	Erling Stensgaard
Revision	Beierholm statsautoriseret revisionspartnerselskab Jens Baggesens Vej 90N 8200 Aarhus N
Pengeinstitut	Danske Bank

Koncernoversigt

Moderselskab



Konsoliderede
dattervirksomheder



Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	43.772	39.388	44.822	39.884	41.519
Resultat før finansielle poster	16.341	12.778	18.583	14.020	16.679
Resultat af finansielle poster	-384	1.853	-561	-411	79
Årets resultat	7.647	10.535	11.512	7.486	9.217
Balancesum	91.821	73.691	75.063	63.509	66.097
Egenkapital	43.601	44.093	40.271	32.744	33.102
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	13.807	13.314	15.916	14.771	18.039
- investeringsaktivitet	-17.446	-1.316	-8.567	-1.517	-3.036
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-2.966	-1.529	-871	-1.290	-2.634
- finansieringsaktivitet	-3.198	-8.900	-6.000	-10.800	-6.500
Årets forskydning i likvider	-6.836	3.098	1.349	2.454	8.503
Antal medarbejdere	60	53	56	52	53
Nøgletal					
Afkastningsgrad	19,7%	17,2%	26,8%	21,6%	25,4%
Soliditetsgrad	47,5%	59,8%	53,6%	51,6%	50,1%
Forrentning af egenkapital	17,4%	25,0%	31,5%	22,7%	29,9%

Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet er salg af gartneriartikler, salg af VVS-artikler, handel og service vedrørende maskiner samt salg og service vedrørende kedelrensning.

Udvikling i året

Selskabets og koncernens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 7.646.904, og selskabets og koncernens balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på kr. 43.600.709.

Koncernen har i årets løb købt et selskab i Tyskland.

Årets resultat er påvirket negativt med en ekstraordinær nedskrivning af tilgodehavende hos et datterselskab på kr. 2.000.916. Bortset herfra anses årets resultat for tilfredsstillende.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat før minoritetsinteresser viser en stigning i forhold til sidste år, hvilket skyldes købet af selskabet i Tyskland samt et højere aktivitetsniveau i dele af koncernen. Minoritetsinteressers andel af resultatet stiger som følge af salget af 10% af aktierne i Aerovit A/S pr. 6. juli 2015.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Markedsrisici

Selskabet og koncernen er ikke udsat for særlige risici ud over almindeligt forekommende risici inden for virksomhedens brancher.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er i årets løb ikke afholdt omkostninger til forsknings- og udviklingsaktiviteter, men omkostninger til vedligeholdelse og tilpasning af eksisterende produkter omkostningsføres løbende.

Påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning af skader

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

Vidensressourcer

Selskabets organisation besidder en stor kompetence inden for køb og salg af gartneriartikler og produktion, køb af VVS-artikler, handel og service vedrørende maskiner samt salg og service vedrørende kedelrensning.

Forventet fremtidig udvikling

Koncernen forventer et resultat på niveau med dette år.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Steenbek Holding A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskab som for koncernen.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Steenbek Holding A/S samt dattervirksomheder, hvori Steenbek Holding A/S, direkte eller indirekte, besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Herunder fradrages eventuelle besluttede omstruktureringshensættelser vedrørende den overtagne virksomhed. Resterende positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 20 år. Resterende negative forskelsbeløb indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter som negativ goodwill. Beløb, der kan henføres til forventede tab eller omkostninger, indregnes som indtægt i resultatopgørelsen i takt med, at de forhold, der ligger til grund herfor, realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventede tab eller omkostninger, indregnes et beløb svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Positive og negative forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder kan, som følge af ændring i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Afskrivning på goodwill indregnes i posten af- og nedskrivninger.

Minoritetsinteresser

Ved opgørelse af koncernresultat og koncernegenkapital anføres den del af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital, der kan henføres til minoritetsinteresser, som særskilte poster i resultatopgørelsen og balancen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Endvidere indregnes igangværende arbejder for fremmed regning i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen fra igangværende arbejder indregnes når de samlede indtægter og omkostninger på ordrene og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab med fradrag af afskrivning på goodwill under posten Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20 - 40 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 7 år	0-10 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsessværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år, og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationssværdien 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 samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationssværdien 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. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationssværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

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.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt 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.

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.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, 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.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte indtægter)

Periodeafgrænsningsposter, opført som forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i efterfølgende regnskabsår.

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

Opfylder de udenlandske datter- og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året samt årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og slutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet moderselskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger med fratræk af kassekreditter.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal:

Afkastningsgrad	$\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Gennemsnitlige aktiver}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Forrentning af egenkapital	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015/16 kr.	2014/15 kr.	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttofortjeneste		43.771.610	39.387.557	2.745.957	2.740.830
Personaleomkostninger	1	-24.974.559	-23.932.080	-2.254.861	-2.205.816
Resultat før af- og nedskrivninger		18.797.051	15.455.477	491.096	535.014
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.455.576	-2.677.798	-439.100	-505.829
Nedskrivning af omsætningsaktiver		0	0	-2.000.916	0
Resultat før finansielle poster		16.341.475	12.777.679	-1.948.920	29.185
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	0	0	9.319.692	7.702.806
Finansielle indtægter	4	322.211	2.778.676	439.516	2.937.729
Finansielle omkostninger	5	-705.842	-925.226	-79.678	-59.605
Resultat før skat		15.957.844	14.631.129	7.730.610	10.610.115
Skat af årets resultat	6	-3.838.000	-2.922.646	-83.706	-75.011
Resultat før minoritetsinteresser		12.119.844	11.708.483	7.646.904	10.535.104
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat		-4.472.940	-1.173.379	0	0
Årets resultat		7.646.904	10.535.104	7.646.904	10.535.104
Forslag til resultatdisponering					
Foreslået udbytte		7.500.000	8.000.000	7.500.000	8.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	-709.750	-5.750.488
Overført resultat		146.904	2.535.104	856.654	8.285.592
		7.646.904	10.535.104	7.646.904	10.535.104

Balance pr. 30. september

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016	2015	2016	2015
		kr.	kr.	kr.	kr.
AKTIVER					
ANLÆGSAKTIVER					
Immaterielle anlægsaktiver 7					
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0	0	0
Erhvervede patenter		1.238.809	240.535	0	0
Goodwill		18.046.761	4.507.176	0	0
		<u>19.285.570</u>	<u>4.747.711</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver 8					
Grunde og bygninger		4.165.176	3.719.385	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		223.310	162.404	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.228.041	2.406.017	1.140.478	581.671
Indretning af lejede lokaler		419.777	618.568	71.709	107.562
Materielle anlægsaktiver under opførelse		0	409.984	0	0
		<u>8.036.304</u>	<u>7.316.358</u>	<u>1.212.187</u>	<u>689.233</u>
Finansielle anlægsaktiver					
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	0	0	36.007.137	33.715.513
Andre tilgodehavender	10	5.415.816	5.621.047	4.205.213	4.419.837
		<u>5.415.816</u>	<u>5.621.047</u>	<u>40.212.350</u>	<u>38.135.350</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>32.737.690</u>	<u>17.685.116</u>	<u>41.424.537</u>	<u>38.824.583</u>

Balance pr. 30. september (Fortsat)

Note	Koncern		Morderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	kr.	kr.	kr.	kr.
AKTIVER				
OMSÆTNINGSAKTIVER				
Varebeholdninger				
Råvarer og hjælpematerialer	2.220.168	2.208.955	0	0
Færdigvarer og handelsvarer	15.351.280	12.768.999	0	0
	<u>17.571.448</u>	<u>14.977.954</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender				
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	25.271.211	25.684.234	2.938	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	11 1.878.814	2.013.018	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	4.611.894	6.711.840
Andre tilgodehavender	2.116.230	1.285.593	150	0
Udskudt skatteaktiv	193.303	146.639	48.414	63.348
Selskabsskat	0	0	784.413	562.135
Periodeafgrænsningsposter	391.991	261.818	53.444	36.037
	<u>29.851.549</u>	<u>29.391.302</u>	<u>5.501.253</u>	<u>7.373.360</u>
Likvide beholdninger	<u>11.660.390</u>	<u>11.636.389</u>	<u>1.237.682</u>	<u>686.066</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>59.083.387</u>	<u>56.005.645</u>	<u>6.738.935</u>	<u>8.059.426</u>
AKTIVER I ALT	<u>91.821.077</u>	<u>73.690.761</u>	<u>48.163.472</u>	<u>46.884.009</u>

Balance pr. 30. september

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016	2015	2016	2015
		kr.	kr.	kr.	kr.
PASSIVER					
EGENKAPITAL					
	12				
Selskabskapital		500.000	500.000	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	19.720.237	20.429.987
Overført resultat		35.600.709	35.592.914	15.880.472	15.162.927
Foreslået udbytte for regnskabsåret		7.500.000	8.000.000	7.500.000	8.000.000
Egenkapital i alt		43.600.709	44.092.914	43.600.709	44.092.914
Minoritetsinteresser	13	9.352.082	7.348.697	0	0
GÆLDSFORPLIGTELSE					
Langfristede gældsforpligtelser					
	14				
Andre kreditinstitutter		4.001.348	0	0	0
		4.001.348	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser					
	14				
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		3.201.078	0	0	0
Kreditinstitutter		8.492.553	1.632.307	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		21.725	0	21.725	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.992.551	11.855.599	37.786	88.972
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	3.564.615	1.954.348
Selskabsskat		3.891.086	1.796.774	0	0
Anden gæld		8.091.341	6.909.720	762.033	693.025
Periodeafgrænsningsposter		176.604	54.750	176.604	54.750
		34.866.938	22.249.150	4.562.763	2.791.095
Gældsforpligtelser i alt		38.868.286	22.249.150	4.562.763	2.791.095
PASSIVER I ALT		91.821.077	73.690.761	48.163.472	46.884.009
Eventualposter mv.	15				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser koncern	16				

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern	
		2015/16	2014/15
		kr.	kr.
Årets resultat		7.646.904	10.535.104
Reguleringer	17	11.003.709	4.824.157
Ændring i driftskapital	18	-2.669.783	3.410.883
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		15.980.830	18.770.144
Renteindbetalinger og lignende		322.211	143.855
Renteudbetalinger og lignende		-705.842	-925.226
Pengestrømme fra ordinær drift		15.597.199	17.988.773
Betalt selskabsskat		-1.790.352	-4.674.525
Pengestrømme fra driftsaktivitet		13.806.847	13.314.248
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-15.506.684	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.966.160	-1.529.164
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		0	-3.811.649
Salg af materielle anlægsaktiver		822.095	275.000
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		205.231	3.750.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-17.445.518	-1.315.813
Optagelse af gæld til andre kreditinstitutter		7.202.426	0
Betalt udbytte		-10.400.000	-8.900.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-3.197.574	-8.900.000
Ændring i likvider		-6.836.245	3.098.435
Likvide beholdninger		11.636.389	12.487.269
Kassekredit		-1.632.307	-5.581.622
Likvider 1. oktober		10.004.082	6.905.647
Likvider 30. september		3.167.837	10.004.082
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		11.660.390	11.636.389
Kassekredit		-8.492.553	-1.632.307
Likvider 30. september		3.167.837	10.004.082

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	22.067.726	21.177.212	1.929.639	1.872.644
Pensioner	1.492.844	1.526.700	149.305	149.970
Andre omkostninger til social sikring	751.194	619.674	57.594	59.204
Andre personaleomkostninger	662.795	608.494	118.323	123.998
	24.974.559	23.932.080	2.254.861	2.205.816
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	60	53	4	4
Med henvisning til ÅRL § 98b, stk. 3 nr. 2 oplyses vederlag til selskabets ledelse ikke.				
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	968.824	811.266	0	0
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	1.486.752	1.866.532	439.100	505.829
	2.455.576	2.677.798	439.100	505.829
der fordeler sig således:				
Færdiggjorte udviklingsprojekter	0	9.745	0	0
Erhvervede patenter	117.366	98.288	0	0
Goodwill	851.458	703.233	0	0
Bygninger	109.795	108.244	0	0
Produktionsanlæg og maskiner	107.158	284.269	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.071.008	1.273.589	403.247	469.976
Indretning af lejede lokaler	198.791	200.430	35.853	35.853
	2.455.576	2.677.798	439.100	505.829

Noter til årsregnskabet

	Morderselskab			
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	kr.	kr.	kr.	kr.
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	9.182.807	7.353.733		
Afskrivning af goodwill	-536.366	-610.492		
Forskydning i intern avance	673.251	959.565		
	9.319.692	7.702.806		
	Koncern		Morderselskab	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	kr.	kr.	kr.	kr.
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	264.331	259.151
Andre finansielle indtægter	322.211	2.778.676	175.185	2.678.578
	322.211	2.778.676	439.516	2.937.729
5 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	78.032	37.874
Andre finansielle omkostninger	705.842	925.226	1.646	21.731
	705.842	925.226	79.678	59.605
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	3.884.664	2.926.230	68.772	98.865
Årets udskudte skat	-46.664	-3.563	14.934	-23.833
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-21	0	-21
	3.838.000	2.922.646	83.706	75.011

Noter til årsregnskabet

7 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede patenter	Goodwill
Kostpris 1. oktober	194.928	2.513.091	8.600.032
Tilgang i årets løb	0	1.115.640	14.391.043
Kostpris 30. september	<u>194.928</u>	<u>3.628.731</u>	<u>22.991.075</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober	194.928	2.272.556	4.092.856
Årets afskrivninger	0	117.366	851.458
Af- og nedskrivninger 30. september	<u>194.928</u>	<u>2.389.922</u>	<u>4.944.314</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>0</u>	<u>1.238.809</u>	<u>18.046.761</u>

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle an- lægsaktiver un- der opførelse
Kostpris 1. oktober	4.653.789	6.469.339	10.880.957	1.915.540	409.984
Valutakursregulering	-85.269	0	-33.618	0	-7.512
Tilgang i årets løb	221.281	168.064	3.367.395	0	0
Afgang i årets løb	0	0	-1.503.343	0	0
Overførsler i årets løb	402.472	0	0	0	-402.472
	<u>5.192.273</u>	<u>6.637.403</u>	<u>12.711.391</u>	<u>1.915.540</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september					
Af- og nedskrivninger 1. oktober	934.404	6.306.935	8.474.940	1.296.972	0
Tilgang som følge af opkøb	0	0	790.580	0	0
Valutakursregulering	-17.102	0	-25.491	0	0
Årets afskrivninger	109.795	107.158	1.055.749	198.791	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	15.259	0	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-827.687	0	0
	<u>1.027.097</u>	<u>6.414.093</u>	<u>9.483.350</u>	<u>1.495.763</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30. september					
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>4.165.176</u>	<u>223.310</u>	<u>3.228.041</u>	<u>419.777</u>	<u>0</u>

Moderselskab

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. oktober	3.183.620	354.197
Tilgang i årets løb	<u>962.054</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september	<u>4.145.674</u>	<u>354.197</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober	2.601.949	246.635
Årets afskrivninger	<u>403.247</u>	<u>35.853</u>
Af- og nedskrivninger 30. september	<u>3.005.196</u>	<u>282.488</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>1.140.478</u>	<u>71.709</u>

Noter til årsregnskabet

	Moterselskab	
	2016	2015
	kr.	kr.
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	13.285.526	14.181.152
Afgang i årets løb	0	-895.626
	<u>13.285.526</u>	<u>13.285.526</u>
Kostpris 30. september		
Værdireguleringer 1. oktober	20.429.987	23.003.359
Årets afgang	0	-219.553
Valutakursregulering	-139.109	-113.092
Årets resultat	9.182.807	7.353.733
Udbytte til moderselskabet	-7.600.000	-10.600.000
Afskrivning på goodwill	-536.366	-610.492
Forskydning i intern avance	673.251	959.565
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	711.041	656.467
	<u>22.721.611</u>	<u>20.429.987</u>
Værdireguleringer 30. september	<u>22.721.611</u>	<u>20.429.987</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>36.007.137</u>	<u>33.715.513</u>

Moterselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Steenbek A/S	Gedved	4.000.000	100%	7.518.351	354.771
Steenbek Technic A/S	Gedved	500.000	60%	-5.002.290	-1.185.069
Unipak Holding ApS	Galten	300.000	67%	25.438.513	7.314.042
Aerovit A/S	Gedved	500.000	90%	8.454.735	5.209.964

Noter til årsregnskabet

10 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. oktober	5.621.047
Afgang i årets løb	<u>-205.231</u>
Kostpris 30. september	<u>5.415.816</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u><u>5.415.816</u></u>

Moderselskab

	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. oktober	4.419.837
Afgang i årets løb	<u>-214.624</u>
Kostpris 30. september	<u>4.205.213</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u><u>4.205.213</u></u>

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	kr.	kr.	kr.	kr.
11 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Igangværende arbejder, salgspris	3.062.234	3.313.018	0	0
Igangværende arbejder, acontofaktureret	<u>-1.183.420</u>	<u>-1.300.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u><u>1.878.814</u></u>	<u><u>2.013.018</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

Noter til årsregnskabet

12 Egenkapital

Koncern

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober	500.000	35.592.914	8.000.000	44.092.914
Betalt ordinært udbytte	0	0	-8.000.000	-8.000.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-139.109	0	-139.109
Årets resultat	0	146.904	7.500.000	7.646.904
Egenkapital 30. september	500.000	35.600.709	7.500.000	43.600.709

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober	500.000	20.429.987	15.162.927	8.000.000	44.092.914
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-8.000.000	-8.000.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	-139.109	0	-139.109
Årets resultat	0	-709.750	856.654	7.500.000	7.646.904
Egenkapital 30. september	500.000	19.720.237	15.880.472	7.500.000	43.600.709

Selskabskapitalen består af 2.000 aktier à nominelt kr. 250. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2016	2015
	kr.	kr.
13 Minoritetsinteresser		
Minoritetsinteresser 1. oktober 2015	7.348.697	7.920.770
Andel af årets resultat	4.472.940	1.173.379
Tilgang i årets løb	0	611.094
Betalt udbytte	-2.400.000	-2.300.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	-69.555	-56.546
Minoritetsinteresser 30. september 2016	9.352.082	7.348.697

14 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld			
	Gæld 1. oktober 2015	Gæld 30. september 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Andre kreditinstitutter	0	4.001.348	3.201.078	0
	0	4.001.348	3.201.078	0

15 Eventualposter mv.

Operationel leasing koncern

Koncernen har indgået leasingaftaler med en leasingforpligtelse på i alt t.kr. 154 pr. 30. september 2016.

Koncernen har pr. 30. september 2016 en huslejeforpligtelse på t.kr. 6.740.

En af koncernens kunder har rejst et garantikrav mod koncernen og producenten på t.kr. 2.985 vedrørende tidligere leveret maskine. Koncernen har afvist kravet, da det er koncernens opfattelse, at driftsstoppen ikke skyldes forhold ved maskinen, men udelukkende skyldes forhold hos kunden. Endvidere vil koncernen have et regreskrav mod producenten.

Eventualposter mv. moderselskab

Selskabet har pr. 30. september 2016 en huslejeforpligtelse på t.kr. 2.268.

Selskabet indgår i sambeskatning med de øvrige selskaber i koncernen. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Noter til årsregnskabet

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser koncern

Der er ingen øvrige sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 30. september 2016.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser moderselskab

Selskabet har afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution til sikkerhed for bankengagement i Steenbek A/S.

Til sikkerhed for bankengagement i Steenbek Technic A/S har selskabet afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution af udvidelsen mv. af engagement på t.kr. 1.700. For eksisterende kreditmaksimum på t.kr. 1.500 er der afgivet pro rata selvskyldnerkaution på 60% samt efterkaution af de resterende 40%.

Selskabet har afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution til sikkerhed for bankengagement i Aerovit A/S.

Der er ingen øvrige sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 30. september 2016.

	Koncern	
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-322.211	-2.778.676
Finansielle omkostninger	705.842	925.226
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.309.138	2.581.582
Skat af årets resultat	3.838.000	2.922.646
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	4.472.940	1.173.379
	<u>11.003.709</u>	<u>4.824.157</u>
18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-2.593.494	733.717
Ændring i tilgodehavender	-1.388.441	1.601.467
Ændring i leverandører m.v.	1.312.152	1.075.699
	<u>-2.669.783</u>	<u>3.410.883</u>