

# **S+H Produktion A/S**

CVR-nr. 31 89 70 33

## **Årsrapport for 2011/12**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 27.11.12

Peter Scheibel  
Dirigent



**STATSAUTORISERET**  
REVISIONSPARTNERSELSKAB

BEIERHOLM – medlem af HLB International  
- et verdensomspændende netværk af uafhængige revisionsfirmaer og virksomhedsrådgivere

**Næstved**  
Handelsskolevej 1  
4700 Næstved

Tel.: 55 77 08 77  
[www.beierholm.dk](http://www.beierholm.dk)  
CVR-nr. 32 89 54 68

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 17

---

---

**Selskabet**

---

S+H Produktion A/S  
Værkstedsvvej 9  
4600 Køge  
Telefon: 56 66 30 03  
Hjemsted: Køge  
CVR-nr.: 31 89 70 33

---

**Bestyrelse**

---

Peter Scheibel, formand  
Ib Kjeldersgaard  
Mikael Nielsen

---

**Direktion**

---

Torben Jørgensen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12 for S+H Produktion A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 27. november 2012

**Direktionen**

Torben Jørgensen

**Bestyrelsen**

Peter Scheibel  
Formand

Ib Kjeldersgaard

Mikael Nielsen

**Til kapitalejeren i S+H Produktion A/S****PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for S+H Produktion A/S for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 selskabets 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 selskabets 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. 30.06.12 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12 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.

Næstved, den 27. november 2012

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jørgen Stegmann

Statsaut. revisor

### Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i fremstilling af dele til maskinproduktion.

### Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.11 - 30.06.12 udviser et resultat på DKK 463.034 mod t.DKK -332 for tiden 01.07.10 - 30.06.11. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.693.944.

Ledelsen ser dette som en indikation af at opstartsfasen er delvist overstået. Firmaet budgetterer med en endnu større fremgang i næste regnskabsår. Dette skyldes at bemanningen næsten er på plads, at arbejdet med at tilfredsstille vores kunder samt levere en kontinuerlig høj kvalitet bærer frugt.

### Værdiansættelse af anlægsaktiver

Selskabets maskinpark blev i 2009 erhvervet af konkursboet efter Svendsen & Heinsbæk dels ved direkte køb og dels ved overtagelse af leasing kontrakter alt på fordelagtigere vilkår på grund af konkursen. Den overtagne drift fra konkursboet har nu endeligt udviklet sig tilfredsstillende og selskabet ønsker herefter at rapportere selskabets reelle værdier knyttet til produktionsanlægget. Som konsekvens heraf er selskabets maskinpark opskrevet til en vurderet brugs-og nytteværdi for selskabet, foretaget af ekstern vurderingsmand ligesom værdien af den leasede maskinpark er indregnet som aktiv i balancen tillige med den tilhørende gældsforpligtigelse.

For nærmere redegørelse af den beløbsmæssige effekt af de indregnede leasing aktiver henvises til omtale heraf under anvendt regnskabspraksis.

### Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

### Selskabets forventede udvikling

Selskabet forventer i det nye år en fortsat positiv udvikling i indtjeningen.

Note		2011/12 DKK	2010/11 t.DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>3.631.365</b>	<b>2.069</b>
	Distributionsomkostninger	-53.212	-46
	Administrationsomkostninger	-1.837.650	-1.291
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>1.740.503</b>	<b>732</b>
	Andre finansielle indtægter	9.966	0
	Andre finansielle omkostninger	-1.118.779	-1.161
	<b>Resultat før skat</b>	<b>631.690</b>	<b>-429</b>
1	Skat af årets resultat	-168.656	97
	<b>Årets resultat</b>	<b>463.034</b>	<b>-332</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	463.034	-332
	<b>I alt</b>	<b>463.034</b>	<b>-332</b>

<b>AKTIVER</b>		30.06.12	30.06.11
Note		DKK	t.DKK
	Grunde og bygninger	10.283.086	10.414
	Produktionsanlæg og maskiner	8.630.644	7.254
2	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>18.913.730</b>	<b>17.668</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>18.913.730</b>	<b>17.668</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	125.000	50
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>125.000</b>	<b>50</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.562.636	3.270
	Igangværende arbejder for fremmed regning	600.782	200
	Udskudt skatteaktiv	38.115	769
	Periodeafgrænsningsposter	89.177	98
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>3.290.710</b>	<b>4.337</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.878</b>	<b>1</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>3.417.588</b>	<b>4.388</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>22.331.318</b>	<b>22.056</b>

<b>PASSIVER</b>		30.06.12	30.06.11
Note		DKK	t.DKK
	Selskabskapital	500.000	500
	Reserve for opskrivninger	1.687.500	0
	Overført resultat	-493.556	-957
<b>3</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.693.944</b>	<b>-457</b>
	Kreditinstitutter i øvrigt	13.025.585	15.622
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>13.025.585</b>	<b>15.622</b>
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.737.316	1.872
	Gæld til kreditinstitutter	1.729.155	1.976
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.981.185	1.956
	Anden gæld	1.164.133	1.087
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>7.611.789</b>	<b>6.891</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>20.637.374</b>	<b>22.513</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>22.331.318</b>	<b>22.056</b>

4 Medarbejderforhold

5 Sikkerhedsstillelser

6 Kontraktlige forpligtelser

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

1. Indregning af finansielle leasingaktiver er ændret, idet selskabet tidligere omkostningsførte finansielle leasingydelse i resultatopgørelsen i takt med betaling heraf. Selskabet har valgt fremadrettet, at indregne finansielle leasingaktiver under materielle anlægsaktiver og afskrive dem over aktivernes forventede levetid, ligesom der er indregnet en leasinggæld under gældsforpligtelser.

Effekten af praksisændringen er indregnet direkte på egenkapitalen primo.

Den samlede virkning af den indregnede effekt for regnskabsåret 2011/12 som følge af praksisændringen udgør en forøgelse af årets resultat før skat med t.DKK 813. Årets skat af praksisændringen udgør t.DKK 203, hvorefter årets resultat efter skat forøges med t.DKK 610. Balancesummen forøges med t.DKK 4.639, mens egenkapitalen pr. 30.06.12 forøges med t.DKK 1.045. Sammenligningstallene er tilpasset praksisændringen.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttoresultat

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

### Produktionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

### Distributionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udviklingsomkostninger m.v., herunder afskrivninger og gager.

### Administrationsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler, kontoromkostninger m.v., herunder afskrivninger og gager.

### Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Grunde og bygninger	50 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0%

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.300 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

**Finansielle poster**

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiel omkostning henholdsvis finansiel indtægt.

**Skatter**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat.

**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Finansielt leasede aktiver indregnes på anskaffelsestidspunktet i balancen til dagsværdien eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver indregnes og måles herefter som øvrige materielle anlægsaktiver.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

**Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Restleasingforpligtelsen for finansielt leasede aktiver måles i balancen som gæld til kreditinstitutter, og leasingydelsens rentedel indregnes løbende i resultatopgørelsen.

	2011/12 DKK	2010/11 t.DKK
<b>1. Skatter</b>		
Årets udskudte skat	168.656	-97
I alt	168.656	-97

## 2. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner
Kostpris pr. 30.06.11	10.666.992	8.994.971
Tilgang i året	0	31.000
Kostpris pr. 30.06.12	10.666.992	9.025.971
Opskrivninger i året	0	2.250.000
Opskrivninger pr. 30.06.12	0	2.250.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.11	253.367	1.740.661
Afskrivninger i året	130.539	904.666
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.12	383.906	2.645.327
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.12	10.283.086	8.630.644

**3. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.10 - 30.06.11</i>			
Saldo pr. 30.06.10	500.000	0	-617.007
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	0	-7.152
Saldo pr. 01.07.10	500.000	0	-624.159
Forslag til resultatdisponering	0	0	-332.431
Saldo pr. 30.06.11	500.000	0	-956.590

*Egenkapitalopgørelse 01.07.11 - 30.06.12*

Saldo pr. 01.07.11	500.000	0	-956.590
Overførsler, reserver	0	1.687.500	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	463.034
Saldo pr. 30.06.12	500.000	1.687.500	-493.556

**4. Medarbejderforhold**

Lønninger	5.390.339	4.033
Pensioner	115.866	0
I alt	5.506.205	4.033

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	4.351.824	3.459
Administrationsomkostninger	1.154.381	574
I alt	5.506.205	4.033

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	12	9
--	----	---

## 5. Sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpanterbreve på i alt t.DKK 14.914, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Ejerpanterbrevene er fordelt på i alt t.DKK 13.914 deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt, medens ejerpanterbreve på i alt t.DKK 1.000 henligger i selskabets besiddelse.

Til yderligere sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 13.680 er der givet virksomheds-pant t.DKK 4.600 omfattende goodwill, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt løsørepanterbreve på i alt t.DKK 500 i selskabets driftsmidler. Den samlede regnskabs-mæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 1.422.

Af tilgodehavender fra salg er t.DKK 2.563 via factoring ordning stillet til sikkerhed for gæld til kreditinsitutter på t.DKK 1.510.

## 6. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået leasingaftaler om leasing af maskiner og udstyr indtil 1. juli 2014 med årlig ydelse på DKK 1.680.000.

Selskabet har indgået leasingaftale om leasing af autodrift indtil 31. december 2013 med en årlig ydelse på DKK 32.976.