

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

CVR-nr. 31 89 70 33

## **Årsrapport for 2012/13**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 26.11.13

Peter Scheibel  
Dirigent



---

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 - 18

---

---

**Selskabet**

---

S+H Produktion A/S  
Værkstedsvvej 9  
4600 Køge  
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 01.07.12 - 30.06.13 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 26. november 2013

**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 01.07.12 - 30.06.13, 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. 30.06.13 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.12 - 30.06.13 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 26. november 2013

### **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 01.07.12 - 30.06.13 udviser et resultat på DKK 1.550.959 mod t.DKK 463 for tiden 01.07.11 - 30.06.12. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.244.902.

Årets resultat er, set ud fra vores målsætning tilfredsstillende.

Vi har i årets løb, fortsat opbygning af en medarbejderstyrke, som har et højt fagligt niveau.

Denne udvikling vil fortsætte og resultatet vil kunne ses i det kommende regnskabsår.

**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**

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

Vi har fortsat som målsætning, at levere produkter af meget høj kvalitet til den nordiske og tyske maskinindustri, derfor vil vores medarbejderstab og maskinpark udvikles, så vi samtidig kan tiltrække flere kunder og spændende opgaver.

Note		2012/13 DKK	2011/12 t.DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>5.581.409</b>	<b>3.632</b>
	Distributionsomkostninger	-85.493	-53
	Administrationsomkostninger	-2.316.965	-1.838
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>3.178.951</b>	<b>1.741</b>
	Andre finansielle indtægter	21.504	10
	Andre finansielle omkostninger	-1.106.743	-1.119
	<b>Resultat før skat</b>	<b>2.093.712</b>	<b>632</b>
1	Skat af årets resultat	-542.753	-169
	<b>Årets resultat</b>	<b>1.550.959</b>	<b>463</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	1.550.959	463
	<b>I alt</b>	<b>1.550.959</b>	<b>463</b>

<b>AKTIVER</b>		30.06.13	30.06.12
Note		DKK	t.DKK
	Grunde og bygninger	10.154.142	10.283
	Produktionsanlæg og maskiner	8.337.150	8.631
<b>2</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>18.491.292</b>	<b>18.914</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>18.491.292</b>	<b>18.914</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	347.838	125
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>347.838</b>	<b>125</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.956.157	2.563
<b>3</b>	Igangværende arbejder for fremmed regning	407.782	601
	Udskudt skatteaktiv	0	38
	Periodeafgrænsningsposter	94.833	89
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>4.458.772</b>	<b>3.291</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>2.899</b>	<b>1</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>4.809.509</b>	<b>3.417</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>23.300.801</b>	<b>22.331</b>

<b>PASSIVER</b>		30.06.13	30.06.12
Note		DKK	t.DKK
	Selskabskapital	500.000	500
	Reserve for opskrivninger	1.687.500	1.688
	Overført resultat	1.057.402	-494
<b>4</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>3.244.902</b>	<b>1.694</b>
	Hensættelser til udskudt skat	504.638	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>504.638</b>	<b>0</b>
	Kreditinstitutter i øvrigt	11.198.219	13.026
<b>5</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>11.198.219</b>	<b>13.026</b>
<b>5</b>	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.434.954	2.737
	Gæld til kreditinstitutter	2.243.700	1.729
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.215.792	1.981
	Anden gæld	1.458.596	1.164
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>8.353.042</b>	<b>7.611</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>19.551.261</b>	<b>20.637</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>23.300.801</b>	<b>22.331</b>

6 Medarbejderforhold

7 Sikkerhedsstillelser

8 Kontraktlige forpligtelser

## GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt produktionsomkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang 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, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	50	0
Produktionsanlæg og maskiner	5-10	0

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner med kostpris på under DKK 12.300 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

**Finansielle poster**

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, 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 finansiell omkostning henholdsvis finansiell 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 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 leasingydelse, 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.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

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

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

### 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.

### **Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

### **Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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.

### **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.

	2012/13 DKK	2011/12 t.DKK
<b>1. Skatter</b>		
Årets udskudte skat	542.753	169
I alt	542.753	169

## 2. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner
Kostpris pr. 30.06.12	10.666.992	9.025.971
Tilgang i året	0	615.000
Kostpris pr. 30.06.13	10.666.992	9.640.971
Opskrivninger pr. 30.06.12	0	2.250.000
Opskrivninger pr. 30.06.13	0	2.250.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.12	383.906	2.645.328
Afskrivninger i året	128.944	908.493
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.13	512.850	3.553.821
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.13	10.154.142	8.337.150

30.06.13	30.06.12
DKK	t.DKK

### 3. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	407.782	601
I alt	407.782	601

### 4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat
-------------	----------------------	--------------------------------	----------------------

#### *Egenkapitalopgørelse 01.07.11 - 30.06.12*

Saldo pr. 01.07.11	500.000	0	-956.591
Overførsler, reserver	0	1.687.500	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	463.034
Saldo pr. 30.06.12	500.000	1.687.500	-493.557

#### *Egenkapitalopgørelse 01.07.12 - 30.06.13*

Saldo pr. 01.07.12	500.000	1.687.500	-493.557
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.550.959
Saldo pr. 30.06.13	500.000	1.687.500	1.057.402

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Aktieklasser A	500.000	500.000

**5. Gældsforpligtelser**

	Afdrag første år DKK	Gæld i alt 30.06.13 DKK	Gæld i alt 30.06.12 t.DKK
Kreditinstitutter i øvrigt	2.434.954	13.633.173	15.763

	2012/13 DKK	2011/12 t.DKK
--	----------------	------------------

**6. Medarbejderforhold**

Lønninger	6.024.577	5.575
I alt	6.024.577	5.575

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	4.403.913	4.352
Administrationsomkostninger	1.620.664	1.223
I alt	6.024.577	5.575

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	14	12
--	----	----

## 7. Sikkerhedsstillelser

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

Til yderligere sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 11.198 er der givet virksomheds-pant t.DKK 4.600 omfattende andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt løsørepandebrev på i alt t.DKK 500. i selskabets driftsmidler.

Af tilgodehavender fra salg er t.DKK 3.956 via factoring ordning stillet til sikkerhed for gæld til kreditinsitutter på t.DKK 1.824.

## 8. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået finansielle leasingaftaler om leasing af maskiner og udstyr indtil 1. juli 2014 med en årlig ydelse på DKK 1.670.000.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler om leasing af autodrift indtil 1. marts 2018 med en årlig ydelse på DKK 153.700.