

S+H Produktion A/S

Værkstedsvvej 9, 4600 Køge
CVR-nr. 31 89 70 33

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.14 - 30.06.15

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 10.11.15

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 - 15
Noter	16 - 19

Selskabet

S+H Produktion A/S
Værkstedsvej 9
4600 Køge
Hjemsted: Køge
CVR-nr.: 31 89 70 33

Bestyrelse

Ib Kjeldersgaard, medlem
Mikael Nielsen
Nils-Ole Heggland

Direktion

Torben Jørgensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.14 - 30.06.15 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 10. november 2015

Direktionen

Torben Jørgensen

Bestyrelsen

Ib Kjeldersgaard

Mikael Nielsen

Nils-Ole Heggland

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

Vi har revideret årsregnskabet for S+H Produktion A/S for regnskabsåret 01.07.14 - 30.06.15, 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. 30.06.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.14 - 30.06.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

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 10. november 2015

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 01.07.14 - 30.06.15 udviser et resultat på DKK -1.360.997 mod t.DKK -1.252 for tiden 01.07.13 - 30.06.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 631.736.

Omsætningen er steget i regnskabsåret, men ikke i samme omfang som forventet på grund af vigende efterspørgsel hos primært kunder indenfor olieindustrien. Herunder er resultatet påvirket af ekstraudgifter til afvikling af tvist med tidligere finansier af selskabets leasede maskinpark.

Årets resultat anses samlet for utilfredsstillende.

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/Going concern

Selskabet har forventninger om en positiv udvikling i driften og indtjeningen i indeværende år, hvor der tillige fokuseres på nye kundesegmenter.

Effekten af tidligere års underskud kræver imidlertid, at selskabet forsat kan opretholde og i fornødent omfang udvide eksisterende kreditfaciliteter hos kreditorer og kreditinstitutter til fremskaffelse af likviditet til realisering af planer og budget samt indgåede afdragsordninger. Herudover arbejdes aktuelt på tilførsel af ny kapital.

Det er ledelsens vurdering, at det er muligt at tilvejebringe den fornødne likviditet til selskabets fortsatte drift og således grundlaget for, at going concern er til stede, hvilke forudsætning regnskabet er aflagt under.

Note		2014/15 DKK	2013/14 t.DKK
	Bruttofortjeneste	2.442.817	1.190
	Distributionsomkostninger	-106.860	-113
	Administrationsomkostninger	-2.648.536	-1.554
	Resultat af primær drift	-312.579	-477
	Andre finansielle indtægter	9.987	24
	Andre finansielle omkostninger	-1.472.934	-1.201
	Resultat før skat	-1.775.526	-1.654
2	Skat af årets resultat	414.529	402
	Årets resultat	-1.360.997	-1.252
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-1.360.997	-1.252
	I alt	-1.360.997	-1.252

AKTIVER		30.06.15	30.06.14
Note		DKK	t.DKK
	Grunde og bygninger	9.890.143	10.022
	Produktionsanlæg og maskiner	9.139.818	7.675
3	Materielle anlægsaktiver i alt	19.029.961	17.697
	Anlægsaktiver i alt	19.029.961	17.697
	Råvarer og hjælpematerialer	407.306	345
	Varebeholdninger i alt	407.306	345
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.252.189	4.237
4	Igangværende arbejder for fremmed regning	520.944	564
	Udskudt skatteaktiv	312.122	0
	Andre tilgodehavender	2.853	0
	Periodeafgrænsningsposter	138.554	212
	Tilgodehavender i alt	4.226.662	5.013
	Likvide beholdninger	541	0
	Omsætningsaktiver i alt	4.634.509	5.358
	Aktiver i alt	23.664.470	23.055

PASSIVER		30.06.15	30.06.14
Note		DKK	t.DKK
	Selskabskapital	500.000	500
	Reserve for opskrivninger	1.687.500	1.688
	Overført resultat	-1.555.764	-195
5	Egenkapital i alt	631.736	1.993
	Hensættelser til udskudt skat	0	102
	Hensatte forpligtelser i alt	0	102
	Kreditinstitutter i øvrigt	8.649.431	9.565
	Leasinggæld	2.128.526	526
6	Langfristede gældsforpligtelser i alt	10.777.957	10.091
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.711.459	2.266
	Gæld til kreditinstitutter	2.981.253	3.540
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.761.790	2.031
	Anden gæld	3.800.275	3.032
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.254.777	10.869
	Gældsforpligtelser i alt	23.032.734	20.960
	Passiver i alt	23.664.470	23.055

7 Medarbejderforhold

8 Sikkerhedsstillelser

9 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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

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.

Igangværende arbejder, hvor der leveres anlæg med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

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 12.800 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 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, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

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.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.14 - 30.06.15 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet har forventninger om en positiv udvikling i driften og indtjeningen i indeværende år, hvor der tillige fokuseres på nye kundesegmenter.

Effekten af tidligere års underskud kræver imidlertid, at selskabet forsat kan opretholde og i fornødent omfang udvide eksisterende kreditfaciliteter hos kreditorer og kreditinstitutter til fremskaffelse af likviditet til realisering af planer og budget samt indgåede afdragsordninger. Herudover arbejdes aktuelt på tilførsel af ny kapital.

Det er ledelsens vurdering, at det er muligt at tilvejebringe den fornødne likviditet til selskabets fortsatte drift og således grundlaget for, at going concern er til stede, hvilke forudsætning regnskabet er aflagt under.

	2014/15 DKK	2013/14 t.DKK
<hr/>		
2. Skatter		
Årets udskudte skat	-414.529	-402
I alt	-414.529	-402

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og maskiner
Kostpris pr. 30.06.14	10.666.992	9.992.949
Tilgang i året	0	2.699.141
Afgang i året	0	-20.000
Kostpris pr. 30.06.15	10.666.992	12.672.090
Opskrivninger pr. 30.06.14	0	2.250.000
Opskrivninger pr. 30.06.15	0	2.250.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.14	644.849	4.514.411
Afskrivninger i året	132.000	1.278.861
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-11.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.15	776.849	5.782.272
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.15	9.890.143	9.139.818
Forskelsbeløb mellem værdien indregnet i balancen og værdien, såfremt opskrivning ikke havde været foretaget pr. 30.06.15	0	6.889.818
	30.06.15 DKK	30.06.14 t.DKK

4. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	606.039	564
Acontofaktureringer	-85.095	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	520.944	564

5. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.13 - 30.06.14</i>			
Saldo pr. 01.07.13	500.000	1.687.500	1.057.402
Forslag til resultatdisponering	0	0	-1.252.169
Saldo pr. 30.06.14	500.000	1.687.500	-194.767

Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15

Saldo pr. 01.07.14	500.000	1.687.500	-194.767
Forslag til resultatdisponering	0	0	-1.360.997
Saldo pr. 30.06.15	500.000	1.687.500	-1.555.764

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

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	500	1.000

6. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år DKK	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 30.06.15 DKK	Gæld i alt 30.06.14 t.DKK
Kreditinstitutter i øvrigt	840.637	5.286.883	9.490.068	10.331
Leasinggæld	1.870.822	0	3.999.348	2.027
I alt	2.711.459	5.286.883	13.489.416	12.358

	2014/15 DKK	2013/14 t.DKK
--	----------------	------------------

7. Medarbejderforhold

Lønninger	7.165.549	6.287
I alt	7.165.549	6.287

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	5.331.801	5.174
Administrationsomkostninger	1.833.748	1.113
I alt	7.165.549	6.287

8. Sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 14.914, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Ejerpantebrevene på i alt t.DKK 14.914 deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 3.000 er der givet virksomhedspant t.DKK 3.500 kun omfattende varedebitorer.

Til yderligere sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 9.490 er der givet skadeløs- og ejerpantebrev på i alt t.DKK 4.600 omfattende andre anlægs, driftsmateriel og inventar.

Leasingaktiver på t.DKK 5.942 ligger til sikkerhed for finansielle leasingforpligtelser på t.DKK 3.999.

9. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler om leasing af autodrift indtil 1. marts 2018 med en årlig ydelse på DKK 168.300.

Selskabet har indgået aftale om leje af maskine med med en årlig ydelse på DKK 624.000. Der er på lejeaftalen 3 mdr. opsigelse.