REVIKON
Registreret Revisionsinteressentskab
Toldbodgade 4, 2. sal - 7700 Thisted
Telefon 97 92 08 99 - CVR-Nr.: 15 72 80 00

K. Aa. Steffensen A/S

Poppelvej 6

7700 Thisted

CVR-nr. 14553401

Årsrapport
1. oktober 2018 - 30. september 2019

29. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 9. januar 2020

_____

Mogens Steffensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	5
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	K. Aa. Steffensen A/S Poppelvej 6 7700 Thisted
Stiftelsesdato	25. oktober 1990
Regnskabsår	1. oktober 2018 - 30. september 2019
Bestyrelse	Kirsten Riis Nielsen, Direktør Mogens Steffensen Poul Steffensen
Direktion	Kirsten Riis Nielsen, Direktør
Revisor	REVIKON Registreret revisionsinteressentskab Toldbodgade 4, 2. sal 7700 Thisted
Kontaktpersoner	Peder Harbo Andersen, Registreret revisor Pia Kobberø, Registreret revisor
Pengeinstitut	Sparekassen Thy Store Torv 1 7700 Thisted Ringkjøbing Landbobank A/S Torvet 1 6950 Ringkøbing

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for K. Aa. Steffensen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet anses som opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 9. januar 2020

Direktion

Kirsten Riis Nielsen
Direktør

Bestyrelse

Kirsten Riis Nielsen	Mogens Steffensen	Poul Steffensen
Medlem	Medlem	Medlem

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i K. Aa. Steffensen A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for K. Aa. Steffensen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisorers Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstilling af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Thisted, den 9. januar 2020

REVIKON
Registreret revisionsinteressentskab
CVR-nr. 15728000

Peder Harbo Andersen
Registreret revisor
mne18433

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter
Selskabets væsentligste aktiviteter består i drift af vindmølle.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold
Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 udviser et resultat på kr. 712.202, og selskabets balance pr. 30. september 2019 udviser en balancesum på kr. 7.152.051, og en egenkapital på kr. 1.250.573.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning
Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		**1.562.716**	**1.828.306**
Personaleomkostninger	1	-60.000	-62.460
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-376.592	-376.592
Driftsresultat		**1.126.124**	**1.389.254**
Andre finansielle indtægter		4.094	4.000
Finansielle omkostninger		-214.453	-228.880
Resultat før skat		**915.765**	**1.164.374**
Skat af årets resultat	2	-203.563	-260.087
Årets resultat		**712.202**	**904.287**
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		300.000	900.000
Overført resultat		412.202	4.287
Resultatdisponering		**712.202**	**904.287**

Balance 30. september 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Aktiver			
Produktionsanlæg og maskiner		6.670.476	7.047.068
Materielle anlægsaktiver		**6.670.476**	**7.047.068**
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.492	1.492
Finansielle anlægsaktiver		**1.492**	**1.492**
Anlægsaktiver		**6.671.968**	**7.048.560**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		160.453	123.957
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		11.573	4.847
Andre tilgodehavender		83.135	106.025
Periodeafgrænsningsposter		102.810	125.402
Tilgodehavender		**357.971**	**360.231**
Andre værdipapirer og kapitalandele		38.152	67.480
Værdipapirer og kapitalandele		**38.152**	**67.480**
Likvide beholdninger		**83.960**	**31.656**
Omsætningsaktiver		**480.083**	**459.367**
Aktiver		**7.152.051**	**7.507.927**

Balance 30. september 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	3	501.000	501.000
Overført resultat	4	449.573	37.371
Udbytte for regnskabsåret	5	300.000	900.000
Egenkapital		**1.250.573**	**1.438.371**
Hensættelser til udskudt skat		1.394.372	1.485.081
Andre hensatte forpligtelser	6	309.312	273.588
Hensatte forpligtelser		**1.703.684**	**1.758.669**
Selskabsskat		201.766	224.101
Langfristede gældsforpligtelser	7	**201.766**	**224.101**
Gæld til banker		3.182.465	3.810.362
Leverandører af varer og tjenesteydelser		72.829	51.848
Selskabsskat		212.935	163.497
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		60.000	61.079
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		467.799	0
Kortfristede gældsforpligtelser		**3.996.028**	**4.086.786**
Gældsforpligtelser		**4.197.794**	**4.310.887**
Passiver		**7.152.051**	**7.507.927**
Eventualforpligtelser	8		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	9		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen	10		

Noter

	2018/19	2017/18
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	60.000	62.460
	60.000	**62.460**
Gennemsnitligt antal beskæftigede	1	1
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	294.272	350.152
Regulering hensættelse til udskudt skat	-90.709	-90.065
	203.563	**260.087**
3. Virksomhedskapital		
Saldo primo	501.000	501.000
Saldo ultimo	**501.000**	**501.000**
4. Overført resultat		
Saldo primo	37.371	33.084
Årets tilgang	412.202	4.287
Saldo ultimo	**449.573**	**37.371**
5. Udbytte for regnskabsåret		
Saldo primo	900.000	150.000
Årets tilgang	300.000	900.000
Årets afgang	-900.000	-150.000
Saldo ultimo	**300.000**	**900.000**
6. Andre hensatte forpligtelser		
Saldo primo	273.589	240.792
Årets tilgang	35.723	32.796
Saldo ultimo	**309.312**	**273.588**

7. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Selskabsskat	201.766	212.935	0
	201.766	**212.935**	**0**

8. Eventualforpligtelser

Der er stillet reetableringsgaranti på 72.300 EUR i forbindelse med nedtagning af vindmøllen i Tyskland og fjernelse af infrastruktur. Denne forpligtelse indregnes løbende under andre hensættelser over den 20. årige periode, som er vindmøllens planlagte levetid. Hensættelsen udgør pr. balancedagen 41.489 euro.

Noter

	2018/19	2017/18

9. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der afgivet følgende sikkerheder:

- Pant i vindmølle Vestas V90/2, 1 MW, Tyskland på kr. 19.250.000, hvis regnskabsmæssige værdi udgør kr. 6.670.476.

- Transport i strømafregninger kr. 160.453.

- Pant i KG-andele i Wind 100 & Co KG. kr. 1.492.

10. Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen

Selskabet har indgået en lejeaftale omkring leje af jord med en årlig leje på 10.000 EUR. Lejeaftalen udløber den 31. december 2029.

Selskabet har indgået en administrationsaftale. Denne aftale indeholder både administration og teknisk driftsledelse. Aftalen kan opsiges med 1 års varsel. Det årlige vederlag udgør 4% af vindmøllens bruttoindtægt.

Selskabet har indgået en AOM 4000 service aftale med Vestas. Aftalen løber til 31. december 2024. Prisen for 2012/13 er 40.000 EUR. Beløbet indeksreguleres årligt.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt
Årsrapporten for K. Aa. Steffensen A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta
Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta
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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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

Generelt

Generelt om indregning og måling
Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab
Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning
Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til drift af mølle samt administration.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på en vurdering af brugstider og restværdier. Produktionsanlæg og maskiner afskrives over 10-20 år med en scrapværdi på tkr. 5.000.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat
Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver
Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder
Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver
Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs. Årets ændring i aktiernes samlede kursværdi indregnes med ét beløb i resultatopgørelsens finansielle poster.

Egenkapital
Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

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

Hensatte forpligtelser
Udskudt skat
Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden som følge at en tidligere begivenhed har en retslig eller praktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til kapitalværdi.

Aktuelle skatteforpligtelser
Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster

Anvendt regnskabspraksis

samt for betalte acontoskatter.

Gældsforpligtelser
Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.