

A/S I.P.L. Industri Produkt Lem

Nylandsvej 5, 6940 Lem St.

Årsrapport for

2015/16

CVR-nr. 16 41 55 88

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. marts 2017.

Aage Ølgaard Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for A/S I.P.L. Industri Produkt Lem.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lem St., den 13. marts 2017

Direktion

Aage Øllgaard Jensen

Bestyrelse

Poul Hjulmand
formand

Magdalene Øllgaard Larsen

Aage Øllgaard Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i A/S I.P.L. Industri Produkt Lem

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for A/S I.P.L. Industri Produkt Lem for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1 og 2, hvori ledelsen redegør for usikkerhed om going concern samt usikkerhed ved indregning og måling. Ledelsen bedømmer, at der er et tilstrækkeligt kapitalberedskab i de kommende år og aflægger derfor i overensstemmelse hermed årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

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.

Skjern, den 13. marts 2017

Martinsen Ringkøbing-Skjern

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 56 05 09

Jacob Hall
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

A/S I.P.L. Industri Produkt Lem
Nylandsvej 5
6940 Lem St.

CVR-nr.: 16 41 55 88
Stiftet: 24. september 1992
Hjemsted: Ringkøbing-Skjern
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
25. regnskabsår

Bestyrelse

Poul Hjulmand, formand
Magdalene Øllgaard Larsen
Aage Øllgaard Jensen

Direktion

Aage Øllgaard Jensen

Revision

Martinsen Ringkøbing-Skjern
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østergade 130
6900 Skjern

Bankforbindelse

Ringkøbing Landbobank, Torvet 1, 6950 Ringkøbing

Modervirksomhed

Aage Øllgaard Jensen ApS

Hovedtal og nøgletal

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	10.660	10.475	13.017	-13.555	4.528
Resultat af ordinær primær drift	1.315	603	3.919	-30.396	-7.289
Finansielle poster, netto	-342	-341	-739	-1.432	-777
Årets resultat	970	262	3.179	3.418	7.502
Balance:					
Balancesum	108.556	109.293	108.891	137.602	135.752
Egenkapital	18.155	17.186	16.923	13.744	16.837
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	12.181	4.785	3.424	34.788	906
Investeringsaktivitet	-1.816	-2.880	-1.868	-1.097	0
Finansieringsaktivitet	-11.168	-357	-2.042	-5.029	-10.791
Pengestrømme i alt	-803	1.548	-485	28.661	-9.885
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	94	94	92	91	106
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	279,0	300,8	338,8	237,6	267,0
Soliditetsgrad	16,7	15,7	15,5	10,0	12,4
Egenkapitalforrentning	5,5	1,5	20,7	22,4	49,6
Afkastningsgrad	1,2	0,6	3,6	-0,4	1,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i produktion og afsætning af bearbejdede og forædlede produkter indenfor jern- og metalbranchen.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

For oplysninger om usikkerhed ved indregning og måling henvises til note 2.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 10.660 t.kr. mod 10.475 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 970 t.kr. mod 262 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2014/15 forventede en klart forbedret bruttofortjeneste for 2015/16 og et ordinært resultat efter skat på 1.739 t.kr.

Ledelsen anser årets resultat som utilfredsstillende, og der vil i de kommende år fortsat tilstræbes økonomisk vækst.

Særlige risici

Driftsmæssige risici:

Selskabets væsentligste driftsrisici er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor industriproduktionen foregår, og produkterne sælges. Desuden er det væsentligt for selskabet hele tiden at være på forkant med den teknologiske udvikling inden for selskabets aktivitetsområder.

Finansielle risici:

Selskabet er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau. Det er selskabets politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Selskabets finansielle styring retter sig således alene mod styring af allerede påtagne finansielle risici.

Valutarisici:

Aktiviteter udført i udlandet påvirkes af valutakursændringer, idet omsætning genereres både i indlandsk såvel som udenlandsk valuta, mens omkostninger, herunder lønninger, afholdes i danske kroner.

Kreditrisici:

Selskabets kreditrisici knytter sig til primære finansielle aktiver. Selskabet har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner. Selskabets politik for at reducere kreditrisici medfører, at alle større kunder og andre samarbejdspartnere løbende kredittvurderes. Kreditrisici er i det hele taget på niveau med de, der eksisterer i branchen.

Ledelsesberetning

Miljøforhold

Selskabet er miljøbevidst og forsøger løbende at minimere belastningen fra virksomhedens drift på miljøet. Selskabet lever op til de til enhver tid stillede miljøkrav, ligesom arbejds- og produktionsmiljøet nøje følges med henblik på at sikre det højeste niveau.

Selskabet er certificeret og godkendt i henhold til bilindustriens krævende standard ISO/TS 16949:2009, og samtidig miljøcertificeret i henhold til ISO 14001:2004.

Videnressourcer

Selskabet forholder sig løbende til nødvendigheden af at kunne tiltrække, udvikle og fastholde medarbejdere med et relevant kompetenceniveau.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer en stigende aktivitet i regnskabsåret 2016/17, men udviklingen i nettoomsætningen forventes ikke til fulde at kompensere for et generelt lavere prisniveau. For regnskabsåret 2016/17 forventes et klart forbedret overskud.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A/S I.P.L. Industri Produkt Lem er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for A/S I.P.L. Industri Produkt Lem og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Aage Øllgaard Jensen ApS, Ringkøbing-Skjern Kommune, CVR nr. 26 33 13 74.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Anvendt regnskabspraksis

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 og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og de producerende virksomheder produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	3-7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger 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 og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgsspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter A/S I.P.L. Industri Produkt Lem forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivitet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdrags-tiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
------------------------	--

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
-----------------------	--

Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-------------------------------	---

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
------------------------	---

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	10.659.657	10.475.485
Distributionsomkostninger	-4.558.287	-4.927.779
Administrationsomkostninger	-4.785.954	-4.944.782
Driftsresultat	1.315.416	602.924
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	445.000	336.958
Andre finansielle indtægter	10.560	193.209
3 Øvrige finansielle omkostninger	-798.055	-870.743
Finansiering netto	-342.495	-340.576
Resultat før skat	972.921	262.348
4 Skat af årets resultat	-2.989	0
Årets resultat	969.932	262.348
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	969.932	262.348
Disponeret i alt	969.932	262.348

Balance 30. september

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
5	Produktionsanlæg og maskiner	10.415.137	10.681.378
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.758.170	1.194.801
5	Indretning lejede lokaler	956.263	1.095.130
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>13.129.570</u>	<u>12.971.309</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>13.129.570</u>	<u>12.971.309</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	10.656.453	9.931.687
	Varer under fremstilling	4.490.086	6.569.448
	Fremstillede varer og handelsvarer	42.091.060	35.977.761
	Forudbetalinger for varer	0	297.599
	Varebeholdninger i alt	<u>57.237.599</u>	<u>52.776.495</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.788.017	26.264.885
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	16.721.961	16.081.506
	Tilgodehavende selskabsskat	2.262	2.989
	Andre tilgodehavender	349.787	95.410
	Periodeafgrænsningsposter	458.594	1.070.648
	Tilgodehavender i alt	<u>37.320.621</u>	<u>43.515.438</u>
	Likvide beholdninger	<u>868.468</u>	<u>30.104</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>95.426.688</u>	<u>96.322.037</u>
	Aktiver i alt	<u>108.556.258</u>	<u>109.293.346</u>

Balance 30. september

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	10.000.000	10.000.000
6	Overført resultat	<u>8.155.482</u>	<u>7.185.550</u>
	Egenkapital i alt	<u>18.155.482</u>	<u>17.185.550</u>
Gældsforpligtelser			
	Ansvarlig lånekapital	48.000.000	48.000.000
	Kreditinstitutter i øvrigt	<u>8.192.475</u>	<u>12.085.358</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>56.192.475</u>	<u>60.085.358</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	2.953.480	2.779.524
	Gæld til pengeinstitutter	4.787.707	3.146.280
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.164.651	7.427.341
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.998.680	3.547.881
	Anden gæld	<u>16.303.783</u>	<u>15.121.412</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>34.208.301</u>	<u>32.022.438</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>90.400.776</u>	<u>92.107.796</u>
	Passiver i alt	<u>108.556.258</u>	<u>109.293.346</u>
8	Medarbejderforhold		
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10	Eventualposter		
11	Nærtstående parter		

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Årets resultat	969.932	262.348
12 Reguleringer	2.003.619	2.712.108
13 Ændring i driftskapital	9.552.363	2.151.288
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	12.525.914	5.125.744
Renteindbetalinger og lignende	455.562	530.168
Renteudbetalinger og lignende	-798.055	-870.743
Pengestrøm fra ordinær drift	12.183.421	4.785.169
Betalt selskabsskat	-2.262	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	12.181.159	4.785.169
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.816.396	-2.880.080
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.816.396	-2.880.080
Afdrag på langfristet gæld	-3.718.927	-2.715.566
Andre pengestrømme vedrørende koncernmellemværender	-7.448.899	2.358.627
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-11.167.826	-356.939
Ændring i likvider	-803.063	1.548.150
Likvider 1. oktober 2015	-3.116.176	-4.664.326
Likvider 30. september 2016	-3.919.239	-3.116.176
Likvider		
Likvide beholdninger	868.468	30.104
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-4.787.707	-3.146.280
Likvider 30. september 2016	-3.919.239	-3.116.176

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabet har i en årrække præsteret positive driftsresultater, men er fortsat presset på likviditeten samt afsætningen af selskabets nuværende produkter, som følge af et generelt fald i priserne i branchen.

Det er således af afgørende betydning for selskabets kapitalberedskab og fortsatte drift, at selskabets indtjeningsevne fastholdes i de kommende år, hvorfor der i høj grad fortsat er fokus på effektiviseringsprocesser i selskabet. Der forventes et klart forbedret resultat i 2016/17.

Selskabet er afhængig af opretholdelsen af de nuværende kreditfaciliteter. Selskabets bankforbindelse har bekræftet opretholdelsen af de nuværende kreditter under forudsætning af, at de nuværende budgetter for 2016/17, mv. kan opretholdes.

Som konsekvens af den nuværende likviditetsmæssige situation, følger ledelsen den økonomiske situation meget tæt og gør i den forbindelse særligt opmærksom på de usikkerheder og risici der er forbundet med i særdeleshed indfrielsen af forventningerne på indtægtssiden.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Ved udarbejdelsen af årsrapporten foretages der i forbindelse med indregning og målingen af visse regnskabsposter en vurdering, som oftest omfatter regnskabsmæssige skøn, der er be hæftet med en vis grad af usikkerhed.

Den væsentligste usikkerhed ved indregningen består i selskabets tilgodehavender hos koncernforbundne selskaber, hvor indregningen er afhængig af, at de pågældende selskaber opretholder forudsætningen om fortsat drift.

Det er ledelsens vurdering, at regnskabsposten kan opretholdes uden nedskrivninger. Dette begrundes med forventningerne til fremtiden for koncernen som helhed, såvel som det forhold, at koncernselskabets bankforbindelse har bekræftet opretholdelsen af de nuværende kreditfaciliteter, hvorfor forudsætningen om fortsat drift vurderes opfyldt.

Noter

	2015/16	2014/15	
3. Øvrige finansielle omkostninger			
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	45.000	47.860	
Andre finansielle omkostninger	753.055	822.883	
	798.055	870.743	
4. Skat af årets resultat			
Regulering af tidligere års skat	2.989	0	
	2.989	0	
5. Materielle anlægsaktiver			
	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning lejede lokaler
Kostpris 1. oktober 2015	135.121.886	4.266.634	1.388.670
Tilgang	858.009	958.387	0
Kostpris 30. september 2016	135.979.895	5.225.021	1.388.670
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	124.440.508	3.071.833	293.540
Årets afskrivninger	1.124.250	395.018	138.867
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	125.564.758	3.466.851	432.407
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	10.415.137	1.758.170	956.263
6. Egenkapital			
	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	10.000.000	7.185.550	17.185.550
Årets overførte overskud eller underskud	0	969.932	969.932
Egenkapital 30. september 2016	10.000.000	8.155.482	18.155.482

Noter

7. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2016</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2015</u>
Ansvarlig lånekapital	0	48.000.000	48.000.000	48.000.000
Kreditinstitutter i øvrigt	2.953.480	0	8.192.475	12.085.358
	<u>2.953.480</u>	<u>48.000.000</u>	<u>56.192.475</u>	<u>60.085.358</u>

8. Medarbejderforhold

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Lønninger og gager	32.874.998	31.813.398
Pensioner	3.154.040	3.094.002
Andre omkostninger til social sikring	2.312.109	2.552.869
	<u>38.341.147</u>	<u>37.460.269</u>
Direktion og bestyrelse	1.755.000	1.495.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>94</u>	<u>94</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 15.065 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 92.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	57.238 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.788 t.kr.
Andre anlæg, driftsmidler og inventar	13.130 t.kr.
Goodwill	0 t.kr.

Noter

10. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har som resultat af tidligere års skattemæssige underskud væsentlige fremførbare underskud, der samlet resulterer i et udskudt skatteaktiv på 6.688 t.kr. Det forventes ikke, at selskabet kan anvende alle fremførbare underskud i den skattepligtige indkomst indenfor de næstkommende regnskabsår, hvorfor det udskudte skatteaktiv ikke er indregnet.

Eventualforpligtelser

Selskabet har sammen med Dana-Tank A/S, Ferrodan A/S, IPL Anlæg A/S, Aage Øllgaard Jensen ApS samt Magdalene Øllgaard Larsen ApS påtaget sig indbyrdes selvskyldnerkaution med fuldstændig solidarisk hæftelse vedrørende selskabernes mellemværender med Ringkøbing Landbobank.

Selskabet har sammen med Dana-Tank A/S, IPL Anlæg A/S, Aage Øllgaard Jensen ApS samt Magdalene Øllgaard Larsen ApS påtaget sig indbyrdes selvskyldnerkaution med fuldstændig solidarisk hæftelse vedrørende selskabernes mellemværender med Nykredit Realkredit og Nykredit Bank.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor Dana-Tank A/S' mellemværende med leasing-selskabet Würth Leasing Danmark, dækkende ethvert beløb, som denne måtte kræve af Dana-Tank A/S. Leasingforpligtelsen har en restløbetid på 60 måneder, og en samlet restleasingforpligtelse pr. 30. september 2016 på i alt 1.305 t.kr.

Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en årlig leasingydelse på 952 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 11-78 måneder og en samlet restleasingydelse på 4.694 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Aage Øllgaard Jensen ApS, CVR-nr. 26 33 13 74 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Noter

10. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

11. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Aage Øllgaard Jensen ApS, Nylandsvej 5, 6940 Lem St.	Hovedaktionær
--	---------------

Øvrige nærtstående parter

Poul Hjulmand, Kildebakken 60, 6940 Lem St.	Bestyrelsesformand
Aage Øllgaard Jensen, Grønagervej 2, 6900 Skjern	Bestyrelsesmedlem, direktør
Magdalene Øllgaard Larsen, Kirkebyvej 115, 6900 Skjern	Bestyrelsesmedlem

Dana-Tank A/S, Nylandsvej 5, 6940 Lem St.	Søsterselskab
---	---------------

Ferrodan A/S, Støberivej 5, 6900 Skjern	Søsterselskab
---	---------------

Transaktioner

Der foreligger en løbende mellemregning mellem selskabet og de øvrige selskaber i koncernen. Mellemregningerne er forrentet på markedsmæssige vilkår.

Herudover har der ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelsen, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Aage Øllgaard Jensen ApS, Nylandsvej 5, 6940 Lem St.

Magdalene Øllgaard Larsen ApS, Nylandsvej 5, 6940 Lem St.

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
12. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.658.135	2.034.574
Andre finansielle indtægter	-455.560	-193.209
Øvrige finansielle omkostninger	798.055	870.743
Skat af årets resultat	2.989	0
	<u>2.003.619</u>	<u>2.712.108</u>
13. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-4.461.104	-1.392.775
Ændring i tilgodehavender	6.057.146	223.256
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	7.956.321	3.320.807
	<u>9.552.363</u>	<u>2.151.288</u>