



Samvirkende Revisorer Skanderborg ApS
Registrerede Revisorer

Godthåbsvej 23 - 25 · 8660 Skanderborg · Tlf. 86 52 12 11 · Fax 86 52 18 43
dk@samrev.dk · www.samrev.dk · CVR 30 60 72 36


*Lundum Savværk ApS
Torpvej 59, Lundum
8700 Horsens*

CVR-nr: 20 11 98 88

ÅRSRAPPORT
1. juli 2015 - 30. juni 2016

(19. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23/11 2016



P. B. Skovgaard
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger.....	5
Ledelsesberetning.....	6

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Lundum Savværk ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 5/10 2016

Direktion


P. B. Skovgaard

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i Lundum Savværk ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Lundum Savværk ApS for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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 revisors 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 opstillingen 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.

Skanderborg, den 5/10 2016

Samvirkende Revisorer Skanderborg
Registreret Revisionsanpartsselskab
CVR-nr.: 30607236



Dorthe Kristiansen
Registreret Revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Lundum Savværk ApS
Torpvej 59, Lundum
8700 Horsens

Telefon: 75 65 42 58

CVR-nr.: 20 11 98 88
Stiftet: 25. juni 1997
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

P. B. Skovgaard

Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark A/S
Rådhusstorvet 13 - 19
8700 Horsens

Revisor

Samvirkende Revisorer Skanderborg
Registreret Revisionsanpartsselskab
Godthåbsvej 23-25
8660 Skanderborg

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af savværksdrift.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Usikkerhed om fortsat drift:

Der er væsentlig usikkerhed om virksomhedens fortsatte drift, idet selskabet ikke har kunnet præstere overskud.

Det bedømmes, at moderselskabets tilkendegivelse af vilje til at stille likviditet til rådighed vil betyde at selskabet ikke kommer i likviditetsproblemer og årsregnskabet er derfor udarbejdet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

Moderselskabet har tilkendegivet at ville reetablere egenkapitalen ved at yde et tilskud.

Tilskuddet ydes efter reglerne i selskabsskattelovens § 31D om skattefri tilskud.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er ikke efter statusdagen indtruffet begivenheder, der afviger fra ovenstående da selskabet heller ikke efter regnskabsårets udløb har kunnet præstere overskud.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Lundum Savværk ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

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

Usikkerhed om fortsat drift

Der er væsentlig usikkerhed om virksomhedens fortsatte drift, idet selskabet ikke har kunnet præstere overskud i perioden efter regnskabsåret udløb. Det bedømmes, at moderselskabets tilkendegivelse af vilje til stille likviditet til rådighed vil betyde at selskabet ikke kommer i likviditetsproblemer og årsregnskabet er derfor udarbejdet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover 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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

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

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen løbende efter faktureringsprincippet. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	50 år	0
Driftsmateriel og inventar	3 - 5 år	25.000 kr.

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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/andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger".

RESULTATOPGØRELSE
1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

	2015/16	2014/15
BRUTTOFORTJENESTE	200.061	563.396
2 Personaleomkostninger	-481.674	-446.092
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-34.321	-87.264
DRIFTSRESULTAT	-315.934	30.040
Andre finansielle omkostninger.....	-65.380	-66.506
RESULTAT FØR SKAT	-381.314	-36.466
3 Skat af årets resultat	83.866	11.800
ÅRETS RESULTAT	-297.448	-24.666
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat.....	-297.448	-24.666
DISPONERET I ALT	-297.448	-24.666

BALANCE PR. 30. JUNI 2016

AKTIVER

	2016	2015
4 Grunde og bygninger	631.780	596.500
4 Produktionsanlæg og maskiner	91.500	86.220
Materielle anlægsaktiver	723.280	682.720
ANLÆGSAKTIVER.....	723.280	682.720
Råvarer og hjælpematerialer	380.053	465.666
Varebeholdninger	380.053	465.666
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	84.467	95.674
Udskudt skatteaktiv	377.409	293.543
Periodeafgrænsningsposter	4.456	4.386
Tilgodehavender	466.332	393.603
Likvide beholdninger	1.602	3.342
OMSÆTNINGSAKTIVER.....	847.987	862.611
AKTIVER	1.571.267	1.545.331

BALANCE PR. 30. JUNI 2016

PASSIVER

	2016	2015
Selskabskapital	200.000	200.000
Overført resultat	-110.740	186.708
5 EGENKAPITAL	89.260	386.708
Ansvarlig lånekapital	600.000	600.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	379.596	43.519
6 Langfristede gældsforpligtelser	979.596	643.519
Kreditinstitutter	310.912	224.010
Leverandører af varer og tjenesteydelser	115.874	164.989
Anden gæld	75.625	126.105
Kortfristede gældsforpligtelser	502.411	515.104
GÆLDSFORPLIGTELSE	1.482.007	1.158.623
PASSIVER	1.571.267	1.545.331
7 Eventualposter mv.		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	2015/16	2014/15
1 Usikkerhed om fortsat drift		
Der er væsentlig usikkerhed om virksomhedens fortsatte drift, idet selskabet ikke har kunnet præstere overskud. Det bedømmes, at moderselskabets tilkendegivelse af vilje til at stille likviditet til rådighed vil betyde at selskabet ikke kommer i likviditetsproblemer. Moderselskabet har tilkendegivet at ville reetablere selskabskapitalen ved at yde et tilskud. Tilskuddet ydes efter reglerne i selskabsskattelovens pgf. 31 D om skattefrie tilskud. Moderselskabet kan stille den nødvendige kapital til rådighed, således at selskabet kan fortsætte driften i det kommende år og mindst frem til 30.06.2017. Årsregnskabet er derfor udarbejdet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.		
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	407.934	374.463
Pensioner	38.927	33.129
Andre omkostninger til social sikring	34.813	38.500
Personaleomkostninger i alt	481.674	446.092
3 Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat.....	-83.866	-11.800
Skat af årets resultat i alt	-83.866	-11.800
4 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris, primo.....	940.970	1.282.289
Tilgang i årets løb	54.381	20.500
Kostpris 30. juni 2016	995.351	1.302.789
Af-/nedskrivninger, primo	-344.470	-1.196.069
Årets af-/nedskrivninger	-19.101	-15.220
Af-/nedskrivninger 30. juni 2016	-363.571	-1.211.289
Materielle anlægsaktiver i alt	631.780	91.500

NOTER

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
5 Egenkapital			
Virksomhedskapital.....	200.000	0	200.000
Overført resultat.....	186.708	-297.448	-110.740
	<u>386.708</u>	<u>-297.448</u>	<u>89.260</u>

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år
6 Langfristede gældsforpligtelser			
Ansvarlig lånekapital.....	600.000	600.000	600.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	43.519	379.596	0
	<u>643.519</u>	<u>979.596</u>	<u>600.000</u>

7 Eventualposter mv.

Eventualskatten vedrører driftsmidler, bygninger, periodeafgrænsningsposter samt skattemæssig underskud.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Skovgaard Holding Egebjerg ApS - koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter indenfor sambeskatningskredsen.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Mellemværende med Nordea er sikret ved ejerpantebrev på kr. 500.000 med pant i Torpvej 59, Lundum.