

Seidelmann Holding ApS

Langskovvej 4
8370 Hadsten
CVR-nr. 20403209

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.05.2017

Dirigent

Navn: Peter Grubert

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2016	8
Koncernens balance pr. 31.12.2016	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016	17
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Seidelmann Holding ApS
Langskovvej 4
8370 Hadsten

CVR-nr.: 20403209
Hjemsted: Favrskov
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Peter Grubert, formand
Pernille Seidelmann
Henning Kjeldsen
Jørn Seidelmann

Direktion

Jørn Seidelmann

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gøteborgvej 18
9200 Aalborg SV

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Seidelmann Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsten, den 01.05.2017

Direktion

Jørn Seidelmann

Bestyrelse

Peter Grubert
formand

Pernille Seidelmann

Henning Kjeldsen

Jørn Seidelmann

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Seidelmann Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Seidelmann Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 01.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Thomas Skovsgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	24.877	22.680	21.595	24.871	21.940
Driftsresultat	5.772	4.483	3.090	5.543	2.831
Resultat af finansielle poster	37	35	480	312	160
Årets resultat	4.522	3.451	2.719	5.185	2.235
Samlede aktiver	109.375	96.327	100.084	97.671	93.957
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.952	3.646	1.839	1.780	3.953
Egenkapital	53.948	51.426	49.974	49.255	45.571
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	8,6	6,8	5,5	10,9	5,0
Soliditetsgrad (%)	49,3	53,4	49,9	50,4	48,5

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)

Soliditetsgrad (%)

Beregningsformel

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$$

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Nøgletal udtrykker

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at eje kapitalandele. Selskabet ejer Houmarken A/S 100% og Lyngfeldt Maskinudlejning 100%.

Houmarken A/S' hovedaktivitet består primært i udlejning af ejendommen, hvorfra Lyngfeldt A/S drives. Herudover ejer selskabet aktier i Lyngfeldt A/S og Lyngfeldt Finansiering A/S. Lyngfeldt A/S driver handel med landbrugsmaskiner og tilknyttet værksted. Lyngfeldt Finansiering A/S beskæftiger sig med finansieringsaktiviteter.

Lyngfeldt Maskinudlejning ApS' aktivitet består i udlejning af maskiner.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Året afsluttes med et overskud på 4.522 t.kr. Resultatet for Houmarken-koncernen har været tilfredsstillende med et overskud på 4.190 t.kr. Lyngfeldt Maskinudlejning ApS har realiseret et resultat på 425 t.kr.

Pr. 31.12.2016 udgør egenkapitalen 53.948 t.kr.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et resultat på niveau med tidligere år i 2017.

Særlige risici

Koncernen arbejder løbende med vurdering af virksomhedens risici og foretager relevante forholdsregler mv.

Kreditrisici søges mindsket ved kreditvurdering. Herudover tages ejendomsforbehold i leverede maskiner.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		24.876.555	22.680
Personaleomkostninger	2	(16.727.615)	(15.793)
Af- og nedskrivninger	3	(2.376.992)	(2.404)
Driftsresultat		5.771.948	4.483
Andre finansielle indtægter	4	359.512	420
Andre finansielle omkostninger	5	(322.932)	(385)
Resultat før skat		5.808.528	4.518
Skat af årets resultat	6	(1.286.345)	(1.067)
Årets resultat	7	4.522.183	3.451

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		26.093.753	26.323
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.911.301	6.367
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	8	33.005.054	32.690
Anlægsaktiver		33.005.054	32.690
Fremstillede varer og handelsvarer		42.385.889	37.980
Varebeholdninger		42.385.889	37.980
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		30.899.220	24.196
Andre tilgodehavender		2.974.900	1.396
Tilgodehavender		33.874.120	25.592
Likvide beholdninger		110.101	65
Omsætningsaktiver		76.370.110	63.637
Aktiver		109.375.164	96.327

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		250.000	250
Reserve for opskrivninger		12.849.448	12.947
Overført overskud eller underskud		39.333.183	36.229
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.515.152	2.000
Egenkapital		53.947.783	51.426
Udskudt skat	9	5.768.111	5.989
Hensatte forpligtelser		5.768.111	5.989
Gæld til realkreditinstitutter		7.576.334	7.950
Finansielle leasingforpligtelser		84.768	751
Langfristede gældsforpligtelser	10	7.661.102	8.701
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	850.842	587
Bankgæld		5.951.514	9.299
Leverandører af varer og tjenesteydelser		30.662.545	13.969
Skyldig selskabsskat		523.636	213
Anden gæld		4.009.631	6.143
Kortfristede gældsforpligtelser		41.998.168	30.211
Gældsforpligtelser		49.659.270	38.912
Passiver		109.375.164	96.327
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		
Dattervirksomheder	15		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	250.000	13.725.018	35.450.582	2.000.000
Ændring i regnskabspraksis	0	(778.284)	778.284	0
Korrigeret egenkapital primo	250.000	12.946.734	36.228.866	2.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(2.000.000)
Overført til reserver	0	(97.286)	97.286	0
Årets resultat	0	0	3.007.031	1.515.152
Egenkapital ultimo	250.000	12.849.448	39.333.183	1.515.152
				I alt kr.
Egenkapital primo				51.425.600
Ændring i regnskabspraksis				0
Korrigeret egenkapital primo				51.425.600
Udbetalt ordinært udbytte				(2.000.000)
Overført til reserver				0
Årets resultat				4.522.183
Egenkapital ultimo				53.947.783

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Driftsresultat		5.771.948	4.483
Af- og nedskrivninger		2.376.992	2.404
Ændringer i arbejdskapital	11	1.927.358	4.176
Øvrige reguleringer		(331.005)	(476)
Pengestrømme vedrørende primær drift		9.745.293	10.587
Modtagne finansielle indtægter		449.512	384
Betalte finansielle omkostninger		(412.932)	(470)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(921.955)	(2.486)
Pengestrømme vedrørende drift		8.859.918	8.015
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(3.951.763)	(2.758)
Salg af materielle anlægsaktiver		1.260.348	3.681
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.691.415)	923
Afdrag på lån mv.		(775.736)	(975)
Udbetalt udbytte		(2.000.000)	(2.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(2.775.736)	(2.975)
Ændring i likvider		3.392.767	5.963
Likvider primo		(9.234.180)	(15.197)
Likvider ultimo		(5.841.413)	(9.234)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		110.101	65
Kortfristet gæld til banker		(5.951.514)	(9.299)
Likvider ultimo		(5.841.413)	(9.234)

Koncernens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

	2016 kr.	2015 t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	15.315.112	14.444
Pensioner	1.287.884	1.228
Andre omkostninger til social sikring	124.619	120
Andre personaleomkostninger	0	1
	16.727.615	15.793
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	37	35

	Ledelses- vederlag 2016 kr.	Ledelses- vederlag 2015 t.kr.
Direktion	0	1.001
Bestyrelse	0	310
Samlet for ledelseskategorier	1.453.159	0
	1.453.159	1.311

Direktionen har i år 2015 i en periode bestået af 2 personer. Direktionen i 2016 har bestået af en og samme person i hele perioden, hvorfor vederlag for bestyrelse og direktion er sammendraget.

	2016 kr.	2015 t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.376.992	2.404
	2.376.992	2.404
4. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	368.144	384
Øvrige finansielle indtægter	(8.632)	36
	359.512	420

Koncernens noter

	2016 kr.	2015 t.kr.	
5. Andre finansielle omkostninger			
Renteomkostninger i øvrigt	322.932	385	
	322.932	385	
	2016 kr.	2015 t.kr.	
6. Skat af årets resultat			
Aktuel skat	1.531.446	1.177	
Ændring af udskudt skat	(221.292)	(394)	
Effekt af ændrede skattesatser	0	284	
Refusion i sambeskatning	(23.809)	0	
	1.286.345	1.067	
	2016 kr.	2015 t.kr.	
7. Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.515.152	2.000	
Overført resultat	3.007.031	1.451	
	4.522.183	3.451	
	2016 kr.	2015 t.kr.	
	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
8. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	13.392.214	19.335.606	126.251
Tilgange	106.931	3.844.833	0
Afgange	0	(2.354.023)	0
Kostpris ultimo	13.499.145	20.826.416	126.251
Opskrivninger primo	17.596.177	0	0
Opskrivninger ultimo	17.596.177	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(4.664.539)	(12.968.828)	(126.251)
Årets afskrivninger	(337.030)	(2.039.962)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	1.093.675	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.001.569)	(13.915.115)	(126.251)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	26.093.753	6.911.301	0

Koncernens noter

	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
9. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	5.768.111	5.989
	5.768.111	5.989

Bevægelser i året

Primo	5.989.403
Indregnet i resultatopgørelsen	(221.292)
Ultimo	5.768.111

	<u>Forfald inden</u> <u>for 12</u> <u>måneder</u> <u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>Forfald inden</u> <u>for 12</u> <u>måneder</u> <u>2015</u> <u>t.kr.</u>	<u>Forfald efter</u> <u>12 måneder</u> <u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>Restgæld</u> <u>efter 5 år</u> <u>kr.</u>
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	378.042	370	7.576.334	6.050.299
Finansielle leasingforpligtelser	472.800	217	84.768	0
	850.842	587	7.661.102	6.050.299

	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(4.406.245)	973
Ændring i tilgodehavender	(8.282.419)	2.148
Ændring i leverandørgæld mv.	14.560.391	1.342
Andre ændringer	55.631	(287)
	1.927.358	4.176

12. Eventualforpligtelser

Koncernen har overfor finansieringsselskaber afgivet kaution for kontraktgæld. Kaution for kontraktgæld hos Jyske Finans er i 2016 på i alt 20.842 t.kr.

Koncernens noter

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de maskiner mv., der hører til ejendommen.

Regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 26.904 t.kr.

14. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markeds-vilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
15. Dattervirk- somheder			
Houmarken A/S	Hadsten	A/S	100,0
Lyngfeldt Maskinudlejning ApS	Hadsten	ApS	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Bruttotab		(27.229)	(28)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.615.229	3.444
Andre finansielle indtægter	2	14.068	100
Andre finansielle omkostninger	3	(103.694)	(74)
Resultat før skat		4.498.374	3.442
Skat af årets resultat	4	23.809	9
Årets resultat	5	4.522.183	3.451

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		55.173.238	51.658
Finansielle anlægsaktiver	6	55.173.238	51.658
Anlægsaktiver		55.173.238	51.658
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.157.028	1.041
Tilgodehavende selskabsskat		2.515.448	2.150
Tilgodehavender		3.672.476	3.191
Omsætningsaktiver		3.672.476	3.191
Aktiver		58.845.714	54.849

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		250.000	250
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		44.955.983	41.441
Overført overskud eller underskud		7.225.648	7.734
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.515.152	2.000
Egenkapital		53.946.783	51.425
Bankgæld		0	1.306
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.376.793	927
Skyldig selskabsskat		1.507.638	1.177
Anden gæld		14.500	14
Kortfristede gældsforpligtelser		4.898.931	3.424
Gældsforpligtelser		4.898.931	3.424
Passiver		58.845.714	54.849
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		
Transaktioner med nærtstående parter	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	250.000	41.440.754	7.733.846	2.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(2.000.000)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(1.100.000)	1.100.000	0
Årets resultat	0	4.615.229	(1.608.198)	1.515.152
Egenkapital ultimo	250.000	44.955.983	7.225.648	1.515.152
				I alt kr.
Egenkapital primo				51.424.600
Udbetalt ordinært udbytte				(2.000.000)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder				0
Årets resultat				4.522.183
Egenkapital ultimo				53.946.783

Modervirksomhedens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

	2016 kr.	2015 t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	22.700	64
Øvrige finansielle indtægter	(8.632)	36
	14.068	100
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	90.000	50
Renteomkostninger i øvrigt	13.694	24
	103.694	74
4. Skat af årets resultat		
Refusion i sambeskatning	(23.809)	(9)
	(23.809)	(9)
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.515.152	2.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.615.229	3.443
Overført resultat	(1.608.198)	(1.992)
	4.522.183	3.451

Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	10.216.255
Kostpris ultimo	10.216.255
Opskrivninger primo	41.441.754
Andel af årets resultat	4.615.229
Udbytte	(1.100.000)
Opskrivninger ultimo	44.956.983
Regnskabsmæssig værdi ultimo	55.173.238

7. Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Lyngfeldt A/S' mellemværende med pengeinstitut pr. 31.12.2016 på i alt 7.038 t.kr., maksimeret til 12.000 t.kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Lyngfeldt Maskinudlejning ApS' mellemværende med pengeinstitut pr. 31.12.2016 på i alt 23 t.kr., maksimeret 1.300 t.kr.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

8. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Jørn Seidelmann har bestemmende indflydelse på selskabet.

9. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er som konsekvens af ændringer til årsregnskabsloven ændret på følgende måder:

Egenkapital, Reserve for opskrivninger

Reserve for opskrivning af anlægsaktiver reduceres med de løbende afskrivninger efter skat. Tidligere blev reserven alene reduceret ved afhændelse af opskrevne aktiver. Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Ændringen har således ingen indvirkning på resultatopgørelsen. Som følge af ændringen er overført resultat primo forøget med 778 t.kr. (97 t.kr. i år), mens reserve for opskrivninger er nedbragt med 778 t.kr. (97 t.kr. i år).

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Anvendt regnskabspraksis

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32, vises bruttofortjeneste i sammendraget form.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger og andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Restværdien for grunde og bygninger udgør 7.224 t.kr.

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. For reservedele omfatter kostprisen anskaffelsesprisen.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.