

Seidelmann Holding ApS

Langskovvej 4
8370 Hadsten
CVR-nr. 20403209

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24.05.2018

Dirigent

Navn: Peter Grubert

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2017	8
Koncernens balance pr. 31.12.2017	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017	16
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017	17
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017	19
Modervirksomhedens noter	20
Anvendt regnskabspraksis	22

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Seidelmann Holding ApS
Langskovvej 4
8370 Hadsten

CVR-nr.: 20403209
Hjemsted: Favrskov
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Peter Grubert, formand
Pernille Seidelmann
Henning Kjeldsen
Jørn Seidelmann

Direktion

Jørn Seidelmann

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østre Havnepromenade 26, 4. sal
9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsten, den 15.05.2018

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 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 15.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Thomas Skovsgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34333

Ledelsesberetning

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	26.833	24.877	22.680	21.595	24.871
Driftsresultat	6.297	5.772	4.483	3.090	5.543
Resultat af finansielle poster	(85)	37	35	480	312
Årets resultat	4.927	4.522	3.451	2.719	5.185
Samlede aktiver	128.137	109.375	96.327	100.084	97.671
Investeringer i materielle anlægsaktiver	19.419	3.952	3.646	1.839	1.780
Egenkapital inkl. minoriteter	57.359	53.947	51.426	49.974	49.255
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	8,9	8,6	6,8	5,5	10,9
Solidsgrad (%)	44,8	49,3	53,4	49,9	50,4

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital inkl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Solidsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital inkl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	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

Årets resultat udviser et overskud på 4.927 t.kr. i forhold til et overskud sidste år på 4.522 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende. Årets resultat er i overensstemmelse med sidste års forventninger.

Egenkapitalen i koncernen udgør 57.359 t.kr. efter disponering af årets resultat.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et resultat på niveau med tidligere år i 2018.

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 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Bruttofortjeneste		26.832.995	24.876.555
Personaleomkostninger	2	(17.477.659)	(16.727.615)
Af- og nedskrivninger	3	(3.058.523)	(2.376.992)
Driftsresultat		6.296.813	5.771.948
Andre finansielle indtægter		308.959	359.512
Andre finansielle omkostninger		(393.501)	(322.932)
Resultat før skat		6.212.271	5.808.528
Skat af årets resultat	4	(1.284.864)	(1.286.345)
Årets resultat	5	4.927.407	4.522.183

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Grunde og bygninger		25.755.530	26.093.753
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		21.997.003	6.911.301
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	6	47.752.533	33.005.054
Anlægsaktiver		47.752.533	33.005.054
Fremstillede varer og handelsvarer		45.118.732	42.385.889
Varebeholdninger		45.118.732	42.385.889
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		33.147.954	30.899.220
Andre tilgodehavender		2.048.649	2.974.900
Tilgodehavender		35.196.603	33.874.120
Likvide beholdninger		69.417	110.101
Omsætningsaktiver		80.384.752	76.370.110
Aktiver		128.137.285	109.375.164

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Virksomhedskapital		250.000	250.000
Reserve for opskrivninger		12.752.162	12.849.448
Overført overskud eller underskud		42.841.724	39.332.183
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.515.152	1.515.152
Egenkapital		57.359.038	53.946.783
Udskudt skat	7	5.768.617	5.768.111
Hensatte forpligtelser		5.768.617	5.768.111
Gæld til realkreditinstitutter		7.193.779	7.576.334
Finansielle leasingforpligtelser		11.269.222	84.768
Langfristede gældsforpligtelser	8	18.463.001	7.661.102
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	2.135.305	850.842
Bankgæld		6.492.702	5.951.514
Modtagne forudbetalinger fra kunder		146.473	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		33.139.399	30.663.545
Skyldig selskabsskat		644.359	523.636
Anden gæld		3.988.391	4.009.631
Kortfristede gældsforpligtelser		46.546.629	41.999.168
Gældsforpligtelser		65.009.630	49.660.270
Passiver		128.137.285	109.375.164
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Transaktioner med nærtstående parter	12		
Dattervirksomheder	13		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	250.000	12.849.448	39.332.183	1.515.152
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.515.152)
Overført til reserver	0	(97.286)	97.286	0
Årets resultat	0	0	3.412.255	1.515.152
Egenkapital ultimo	250.000	12.752.162	42.841.724	1.515.152
				I alt kr.
Egenkapital primo				53.946.783
Udbetalt ordinært udbytte				(1.515.152)
Overført til reserver				0
Årets resultat				4.927.407
Egenkapital ultimo				57.359.038

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Driftsresultat		6.296.813	5.771.948
Af- og nedskrivninger		3.058.523	2.376.992
Ændringer i arbejdskapital	9	(1.453.239)	1.927.358
Øvrige reguleringer		(313.882)	(331.005)
Pengestrømme vedrørende primær drift		7.588.215	9.745.293
Modtagne finansielle indtægter		308.959	449.512
Betalte finansielle omkostninger		(393.501)	(412.932)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.164.636)	(921.955)
Pengestrømme vedrørende drift		6.339.037	8.859.918
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(5.656.709)	(3.951.763)
Salg af materielle anlægsaktiver		1.926.895	1.260.348
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.729.814)	(2.691.415)
Afdrag på lån mv.		(1.675.943)	(775.736)
Udbetalt udbytte		(1.515.152)	(2.000.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(3.191.095)	(2.775.736)
Ændring i likvider		(581.872)	3.392.767
Likvider primo		(5.841.413)	(9.234.180)
Likvider ultimo		(6.423.285)	(5.841.413)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		69.417	110.101
Kortfristet gæld til banker		(6.492.702)	(5.951.514)
Likvider ultimo		(6.423.285)	(5.841.413)

Koncernens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

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

	2017 kr.	2016 kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	16.026.700	15.315.112
Pensioner	1.312.695	1.287.884
Andre omkostninger til social sikring	138.264	124.619
	17.477.659	16.727.615
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	38	37

	Ledelses- vederlag 2017 kr.	Ledelses- vederlag 2016 kr.
Samlet for ledelseskategorier	677.644	444.412
	677.644	444.412

Ledelsesvederlag er oplyst samlet for ledelseskategorier under henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3.

	2017 kr.	2016 kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.058.523	2.376.992
	3.058.523	2.376.992
	2017 kr.	2016 kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.284.358	1.507.637
Ændring af udskudt skat	506	(221.292)
	1.284.864	1.286.345

Koncernens noter

	2017 kr.	2016 kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.515.152	1.515.152
Overført resultat	3.412.255	3.007.031
	4.927.407	4.522.183
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
	Grunde og bygninger kr.	
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	13.499.145	20.826.416
Tilgange	1	19.419.014
Afgange	0	(5.050.570)
Kostpris ultimo	13.499.146	35.194.860
Opskrivninger primo	17.596.177	0
Opskrivninger ultimo	17.596.177	0
Af- og nedskrivninger primo	(5.001.569)	(13.915.115)
Årets afskrivninger	(338.224)	(2.720.299)
Tilbageførsel ved afgange	0	3.437.557
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.339.793)	(13.197.857)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.755.530	21.997.003
Ikke ejede aktiver	-	13.370.884
	2017 kr.	2016 kr.
7. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	5.853.342	5.768.111
	5.853.342	5.768.111
Bevægelser i året		
Primo	5.768.111	
Indregnet i resultatopgørelsen	85.231	
Ultimo	5.853.342	

Koncernens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	386.713	378.042	7.193.779	5.626.863
Finansielle leasingforpligtelser	1.748.592	472.800	11.269.222	0
	2.135.305	850.842	18.463.001	5.626.863
			2017 kr.	2016 kr.
9. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			(2.732.843)	(4.406.245)
Ændring i tilgodehavender			(1.322.483)	(8.282.419)
Ændring i leverandørgæld mv.			2.602.087	14.560.391
Andre ændringer			N/A	55.631
			(1.453.239)	1.927.358

10. Eventualforpligtelser

Koncernen har overfor finansieringsselskaber afgivet kaution for kontraktgæld. Kaution for kontraktgæld hos Jyske Finans er i 2017 på i alt 17.209 t.kr.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte ejendomme udgør 25.756 t.kr.

12. 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>
13. Dattervirk- somheder			
Houmarken A/S	Hadsten	A/S	100,0
Lyngfeldt Maskinudlejning ApS	Hadsten	ApS	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Bruttotab		(12.801)	(27.230)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.992.617	4.615.229
Andre finansielle indtægter	3	30.000	22.700
Andre finansielle omkostninger	4	(100.625)	(112.325)
Resultat før skat		4.909.191	4.498.374
Skat af årets resultat	5	18.216	23.809
Årets resultat	6	4.927.407	4.522.183

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		55.550.626	55.173.238
Finansielle anlægsaktiver	7	55.550.626	55.173.238
Anlægsaktiver		55.550.626	55.173.238
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.752.550	1.157.028
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.302.575	2.515.448
Tilgodehavender		9.055.125	3.672.476
Omsætningsaktiver		9.055.125	3.672.476
Aktiver		64.605.751	58.845.714

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Virksomhedskapital		250.000	250.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		45.334.371	44.955.983
Overført overskud eller underskud		10.259.515	7.225.648
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.515.152	1.515.152
Egenkapital		57.359.038	53.946.783
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.587.854	3.376.794
Skyldig selskabsskat		644.359	1.507.637
Anden gæld		14.500	14.500
Kortfristede gældsforpligtelser		7.246.713	4.898.931
Gældsforpligtelser		7.246.713	4.898.931
Passiver		64.605.751	58.845.714
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Eventualforpligtelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		
Transaktioner med nærtstående parter	10		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital 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	44.955.983	7.225.648	1.515.152
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.515.152)
Overført til reserver	0	378.388	(378.388)	0
Årets resultat	0	0	3.412.255	1.515.152
Egenkapital ultimo	250.000	45.334.371	10.259.515	1.515.152
				I alt kr.
Egenkapital primo				53.946.783
Udbetalt ordinært udbytte				(1.515.152)
Overført til reserver				0
Årets resultat				4.927.407
Egenkapital ultimo				57.359.038

Modervirksomhedens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

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

2. Personaleomkostninger

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere

2017	2016
0	0

Ledelses- vederlag 2017 kr.	Ledelses- vederlag 2016 kr.
87.333	82.706
87.333	82.706

Samlet for ledelseskategorier

Ledelsesvederlag er oplyst samlet for ledelseskategorier under henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3.

3. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

2017 kr.	2016 kr.
30.000	22.700
30.000	22.700

4. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Renteomkostninger i øvrigt

2017 kr.	2016 kr.
100.000	90.000
625	22.325
100.625	112.325

5. Skat af årets resultat

Refusion i sambeskatning

2017 kr.	2016 kr.
(18.216)	(23.809)
(18.216)	(23.809)

Modervirksomhedens noter

	2017	2016
	kr.	kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.515.152	1.515.152
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	4.615.229
Overført resultat	3.412.255	(1.608.198)
	4.927.407	4.522.183
		Kapital- andele i tilknyttede virksomheder kr.
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		10.216.255
Kostpris ultimo		10.216.255
Opskrivninger primo		44.956.983
Andel af årets resultat		4.992.617
Udbytte		(4.615.229)
Opskrivninger ultimo		45.334.371
Regnskabsmæssig værdi ultimo		55.550.626

8. Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Lyngfeldt A/S' mellemværende med pengeinstitut, som pr. 31.12.2017 udgør et indestående på 592 t.kr. Kautionen er maksimeret til 12.000 t.kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Lyngfeldt Maskinudlejning ApS' mellemværende med pengeinstitut, som pr. 31.12.2017 udgør et indestående på 419 t.kr. Kautionen er maksimeret til 1.300 t.kr.

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

9. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Jørn Seidelmann har bestemmende indflydelse på selskabet.

10. 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.

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.

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,

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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).

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

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.

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.