

**Seidelmann Holding ApS**  
**CVR-nr. 20403209**  
**Langskovvej 4**  
**8370 Hadsten**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.05.2016

**Dirigent**

---

Navn: Peter Grubert

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015	13
Koncernens balance pr. 31.12.2015	14
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015	16
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015	17
Koncernens noter	18
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015	21
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015	22
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015	24
Modervirksomhedens noter	25

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Seidelmann Holding ApS  
Langskovvej 4  
8370 Hadsten

CVR-nr.: 20403209  
Hjemsted: Favrskov  
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Bestyrelse**

Peter Grubert, formand  
Pernille Seidelmann  
Jørn Seidelmann  
Henning Kjeldsen

### **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 01.01.2015 - 31.12.2015 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. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsten, den 29.04.2016

### Direktion

Jørn Seidelmann

### Bestyrelse

Peter Grubert  
formand

Pernille Seidelmann

Jørn Seidelmann

Henning Kjeldsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Seidelmann Holding ApS Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Seidelmann Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 virksomhedens 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 koncernregnskabet og 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.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Aalborg, den 29.04.2016

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Thomas Skovsgaard  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	22.680	21.595	24.871	21.940	22.665
Driftsresultat	4.483	3.090	5.543	2.831	2.902
Resultat af finansielle poster	35	480	312	160	72
Årets resultat	3.451	2.719	5.185	2.235	2.224
Samlede aktiver	96.327	100.084	97.671	93.957	76.603
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.645	1.839	1.780	3.953	3.200
Egenkapital	51.426	49.974	49.255	45.571	43.433
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	6,8	5,5	10,9	5,0	5,2
Soliditetsgrad (%)	53,4	49,9	50,4	48,5	56,7

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at eje kapitalandele. Selskabet ejer Houmarken A/S 100% og Lyngfeldt Maskinudlejning ApS 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 3.451 t.kr. Resultatet for Houmarken-koncernen har været tilfredsstillende med et overskud på 3.424 t.kr. Lyngfeldt Maskinudlejning ApS har realiseret et resultat på 20 t.kr.

Pr. 31.12.2015 udgør egenkapitalen 51.426 t.kr.

### Forventet udvikling

Ledelsen forventer et resultat på niveau med tidligere år i 2016.

### 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.



## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse 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. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

### 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### **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.

#### **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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 afskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende 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 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, produktionsanlæg og maskiner samt 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 på 7.000 t.kr. efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

## Anvendt regnskabspraksis

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

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

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 modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Varebeholdninger

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

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

### Tilgodehavender

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### 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 kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### 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.

### Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

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

## Koncernens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>22.679.817</b>	<b>21.595</b>
Personaleomkostninger	1	(15.793.396)	(15.805)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(2.403.609)</u>	<u>(2.700)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>4.482.812</b>	<b>3.090</b>
Andre finansielle indtægter	3	419.779	1.113
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(384.845)</u>	<u>(633)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>4.517.746</b>	<b>3.570</b>
Skat af ordinært resultat	5	<u>(1.066.805)</u>	<u>(851)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>3.450.941</u></b>	<b><u>2.719</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		2.000.000	2.000
Overført resultat		<u>1.450.941</u>	<u>719</u>
		<b><u>3.450.941</u></b>	<b><u>2.719</u></b>

**Koncernens balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		26.323.852	26.660
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.366.778	6.460
Indretning af lejede lokaler		0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<u><b>32.690.630</b></u>	<u><b>33.120</b></u>
 <b>Anlægsaktiver</b>		 <u><b>32.690.630</b></u>	 <u><b>33.120</b></u>
 Fremstillede varer og handelsvarer		 37.979.644	 38.953
<b>Varebeholdninger</b>		<u><b>37.979.644</b></u>	<u><b>38.953</b></u>
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		 24.195.503	 26.229
Andre tilgodehavender		1.396.198	1.389
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>25.591.701</b></u>	<u><b>27.618</b></u>
 <b>Likvide beholdninger</b>		 <u><b>65.297</b></u>	 <u><b>393</b></u>
 <b>Omsætningsaktiver</b>		 <u><b>63.636.642</b></u>	 <u><b>66.964</b></u>
 <b>Aktiver</b>		 <u><u><b>96.327.272</b></u></u>	 <u><u><b>100.084</b></u></u>



**Koncernens balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		250.000	250
Reserve for opskrivninger		13.725.018	13.197
Overført overskud eller underskud		35.450.582	34.527
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>2.000.000</u>	<u>2.000</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>51.425.600</u></b>	<b><u>49.974</u></b>
Udskudt skat	8	<u>5.989.403</u>	<u>6.100</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>5.989.403</u></b>	<b><u>6.100</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		7.950.218	8.316
Finansielle leasingforpligtelser		<u>751.129</u>	<u>341</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	9	<b><u>8.701.347</u></b>	<b><u>8.657</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	586.333	778
Bankgæld		9.299.477	15.591
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.969.317	10.613
Skyldig selskabsskat		213.327	1.558
Anden gæld	10	<u>6.142.468</u>	<u>6.813</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>30.210.922</u></b>	<b><u>35.353</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>38.912.269</u></b>	<b><u>44.010</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>96.327.272</u></b>	<b><u>100.084</u></b>
Dattervirksomheder	7		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

## Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015

	<u>Virksomheds- kapital kr.</u>	<u>Reserve for opskrivninger kr.</u>	<u>Overført overskud eller underskud kr.</u>	<u>Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.</u>
Egenkapital primo	250.000	13.197.132	34.527.527	2.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(2.000.000)
Overført til reserver	0	527.886	(527.886)	0
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.450.941</u>	<u>2.000.000</u>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b><u>250.000</u></b>	<b><u>13.725.018</u></b>	<b><u>35.450.582</u></b>	<b><u>2.000.000</u></b>
				<b><u>I alt kr.</u></b>
Egenkapital primo				49.974.659
Udbetalt ordinært udbytte				(2.000.000)
Overført til reserver				0
Årets resultat				<u>3.450.941</u>
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b><u>51.425.600</u></b>

## Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Driftsresultat		4.482.812	3.090
Af- og nedskrivninger		2.403.609	2.700
Ændringer i arbejdskapital	11	4.176.150	(13.089)
Øvrige reguleringer		(475.492)	(812)
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>10.587.079</b>	<b>(8.111)</b>
Modtagne finansielle indtægter		383.859	1.113
Betalte finansielle omkostninger		(470.083)	(633)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(2.485.759)	(183)
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>8.015.096</b>	<b>(7.814)</b>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(2.757.869)	(1.473)
Salg af materielle anlægsaktiver		3.681.226	1.725
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>923.357</b>	<b>252</b>
Afdrag på lån mv.		(974.732)	3.534
Udbetalt udbytte		(2.000.000)	(2.000)
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(2.974.732)</b>	<b>1.534</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>5.963.721</b>	<b>(6.028)</b>
Likvider primo		(15.197.901)	(9.170)
<b>Likvider ultimo</b>		<b>(9.234.180)</b>	<b>(15.198)</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		65.297	393
Kortfristet gæld til banker		(9.299.477)	(15.591)
<b>Likvider ultimo</b>		<b>(9.234.180)</b>	<b>(15.198)</b>

## Koncernens noter

	<b>2015</b> <b>kr.</b>	<b>2014</b> <b>t.kr.</b>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Gager og lønninger	14.443.966	14.414
Pensioner	1.228.099	1.273
Andre omkostninger til social sikring	120.231	117
Andre personaleomkostninger	1.100	1
	<b>15.793.396</b>	<b>15.805</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>35</b>	<b>35</b>
	<b>Ledelsesve-</b> <b>derlag</b>	<b>Ledelses-</b> <b>vederlag</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Direktion	1.001.184	1.196
Bestyrelse	310.000	310
	<b>1.311.184</b>	<b>1.506</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.403.609	2.700
	<b>2.403.609</b>	<b>2.700</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	383.859	1.088
Øvrige finansielle indtægter	35.920	25
	<b>419.779</b>	<b>1.113</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	384.845	619
Øvrige finansielle omkostninger	0	14
	<b>384.845</b>	<b>633</b>

## Koncernens noter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>5. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	1.177.317	1.063
Ændring af udskudt skat	(394.086)	(197)
Effekt af ændrede skattesatser	283.574	(15)
	<b>1.066.805</b>	<b>851</b>

	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	<b>Indretning af lejede lokaler</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	13.392.214	19.371.353	126.251
Tilgange	0	3.645.479	0
Afgange	0	(3.681.226)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>13.392.214</b>	<b>19.335.606</b>	<b>126.251</b>
Opskrivninger primo	17.596.177	0	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>17.596.177</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	(4.328.454)	(12.911.397)	(126.251)
Årets afskrivninger	(336.085)	(2.067.524)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	2.010.093	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(4.664.539)</b>	<b>(12.968.828)</b>	<b>(126.251)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>26.323.852</b>	<b>6.366.778</b>	<b>0</b>

	<b>Hjemsted</b>	<b>Retsform</b>	<b>Ejerandel %</b>
<b>7. Dattervirksomheder</b>			
Houmarken A/S	Hadsten	A/S	100,0
Lyngfeldt Maskinudlejning ApS	Hadsten	ApS	100,0

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>8. Udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	5.989.403	6.100
	<b>5.989.403</b>	<b>6.100</b>

## Koncernens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2014 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
<b>9. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	369.564	361	7.950.218	6.464.239
Finansielle leasingforpligtelser	216.769	417	751.129	0
	<b>586.333</b>	<b>778</b>	<b>8.701.347</b>	<b>6.464.239</b>

	2015 kr.	2014 t.kr.
<b>10. Anden gæld</b>		
Moms og afgifter	131.130	360
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	12.765	46
Feriepengeforpligtelser	55.034	52
Andre skyldige omkostninger	5.943.539	6.355
	<b>6.142.468</b>	<b>6.813</b>

	2015 kr.	2014 t.kr.
<b>11. Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	973.142	(2.594)
Ændring i tilgodehavender	2.147.455	(2.041)
Ændring i leverandørgæld mv.	1.342.351	(8.336)
Andre ændringer	(286.798)	(118)
	<b>4.176.150</b>	<b>(13.089)</b>

## 12. Eventualforpligtelser

Koncernen har overfor finansieringsselskaber afgivet kaution for kontraktgæld. Kaution for kontraktgæld hos Jyske Finans er i 2015, 26.075 t.kr.

## 13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant på 8.881 t.kr. i ejendomme. Pantet omfatter herudover de til ejendommene hørende produktionsanlæg og maskiner.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 26.660 t.kr.

**Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(26.980)</b>	<b>(15)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.443.355	2.934
Andre finansielle indtægter	1	99.920	54
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(74.058)</u>	<u>(296)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>3.442.237</b>	<b>2.677</b>
Skat af ordinært resultat	3	<u>8.704</u>	<u>42</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>3.450.941</u></b>	<b><u>2.719</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		2.000.000	2.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.443.355	2.934
Overført resultat		<u>(1.992.414)</u>	<u>(2.215)</u>
		<b><u>3.450.941</u></b>	<b><u>2.719</u></b>

**Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		51.658.009	49.014
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<u>51.658.009</u>	<u>49.014</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>51.658.009</u>	<u>49.014</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.040.967	2.735
Tilgodehavende selskabsskat		2.150.021	1.330
<b>Tilgodehavender</b>		<u>3.190.988</u>	<u>4.065</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>3.190.988</u>	<u>4.065</u>
<b>Aktiver</b>		<u>54.848.997</u>	<u>53.079</u>



**Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		250.000	250
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		41.441.754	38.798
Overført overskud eller underskud		7.733.846	8.926
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000.000	2.000
<b>Egenkapital</b>		<b><u>51.425.600</u></b>	<b><u>49.974</u></b>
Bankgæld		1.305.894	1.308
Gæld til tilknyttede virksomheder		926.676	0
Skyldig selskabsskat		1.177.327	1.783
Anden gæld		13.500	14
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.423.397</u></b>	<b><u>3.105</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.423.397</u></b>	<b><u>3.105</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>54.848.997</u></b>	<b><u>53.079</u></b>
Eventualforpligtelser	5		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	6		
Ejerforhold	7		

## Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>
Egenkapital primo	250.000	38.798.399	8.926.260	2.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(2.000.000)
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(800.000)	800.000	0
Årets resultat	0	3.443.355	(1.992.414)	2.000.000
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>250.000</b>	<b>41.441.754</b>	<b>7.733.846</b>	<b>2.000.000</b>
				<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo				49.974.659
Udbetalt ordinært udbytte				(2.000.000)
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder				0
Årets resultat				3.450.941
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b>51.425.600</b>

## Modervirksomhedens noter

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	64.000	54
Øvrige finansielle indtægter	<u>35.920</u>	<u>0</u>
	<b><u>99.920</u></b>	<b><u>54</u></b>
	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	50.000	180
Renteomkostninger i øvrigt	<u>24.058</u>	<u>116</u>
	<b><u>74.058</u></b>	<b><u>296</u></b>
	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	<u>(8.704)</u>	<u>(42)</u>
	<b><u>(8.704)</u></b>	<b><u>(42)</u></b>
		<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</u>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		<u>10.216.255</u>
<b>Kostpris ultimo</b>		<b><u>10.216.255</u></b>
Opskrivninger primo		38.798.399
Andel af årets resultat		3.443.355
Udbytte		<u>(800.000)</u>
<b>Opskrivninger ultimo</b>		<b><u>41.441.754</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b><u>51.658.009</u></b>

## 5. Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Lyngfeldt A/S' mellemværende med pengeinstitut pr. 31.12.2015 på i alt 3.789 t.kr., maksimeret til 12.000 t.kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Lyngfeldt Maskinudlejning ApS' mellemværende med pengeinstitut pr. 31.12.2015 på i alt 76 t.kr., maksimeret til 1.300 t.kr.

## **Modervirksomhedens noter**

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens 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.

## **6. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse**

Nærtstående parter i Seidelmann Holding ApS udgøres af bestyrelsesmedlemmer og direktion.

Selskabet har ikke i årets løb gennemført usædvanlige transaktioner med aktionærer, bestyrelse og direktion eller med selskaber, hvori de pågældende har økonomisk interesse.

## **7. Ejerforhold**

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Jørn Seidelmann, Hadsten