

Lykkegaard A/S
Nyborgvej 35, 5863 Ferritslev

CVR-nr. 49 93 15 14

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. september 2016.

Jørgen Peter Wind
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Hovedtal og nøgletal | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| | |
| Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 13 |
| Balance | 14 |
| Pengestrømsopgørelse | 16 |
| Noter | 17 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Lykkegaard A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ferritslev, den 30. september 2016

Direktion

Karsten Lykkegaard

Bestyrelse

Jørgen Peter Wind
Formand

Karina Lykkegaard

Karsten Lykkegaard

Steen Brogaard Larsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Lykkegaard A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Lykkegaard A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 30. september 2016

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32 89 54 68

Mads Myrtue Thomsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|--------------------------|--|
| Selskabet | Lykkegaard A/S Nyborgvej 35 5863 Ferritslev Telefon: 65 98 13 16 Telefax: 65 98 15 65 Hjemmeside: www.lykkegaard-as.dk E-mail: lm@lykkegaard-as.dk CVR-nr.: 49 93 15 14 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni |
| Bestyrelse | Jørgen Peter Wind, Formand Karina Lykkegaard Karsten Lykkegaard Steen Brogaard Larsen |
| Direktion | Karsten Lykkegaard |
| Revision | Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nørre Farimagsgade 11 1364 København K |
| Generalforsamling | Ordinær generalforsamling afholdes 30. september 2016 |

Hovedtal og nøgletal

| | 2016 t.kr. | 2015 t.kr. | 2014 t.kr. | 2013 t.kr. | 2012 t.kr. |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Resultatopgørelse: | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 9.268 | 10.675 | 7.117 | 8.647 | 8.383 |
| Resultat af ordinær primær drift | 3.595 | 5.459 | 2.151 | 3.152 | 3.332 |
| Finansielle poster, netto | -491 | -377 | -443 | -526 | -673 |
| Årets resultat | 2.325 | 3.911 | 1.398 | 1.982 | 2.074 |
| Balance: | | | | | |
| Balancesum | 30.506 | 33.701 | 27.527 | 27.379 | 28.461 |
| Egenkapital | 10.727 | 12.902 | 10.291 | 9.893 | 8.911 |
| Pengestrømme: | | | | | |
| Driftsaktivitet | 6.290 | 3.804 | 1.284 | 485 | 3.418 |
| Investeringsaktivitet | -369 | -3.002 | -633 | -888 | -3.273 |
| Finansieringsaktivitet | -4.870 | -1.662 | -1.355 | 1.248 | -1.842 |
| Medarbejdere: | | | | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 18 | 16 | 16 | 20 | 17 |
| Nøgletal i %: *) | | | | | |
| Soliditetsgrad | 35,2 | 38,3 | 37,4 | 36,1 | 31,3 |
| Egenkapitalforrentning | 19,7 | 33,7 | 13,9 | 21,1 | 24,0 |

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år, bestået i produktion og salg af propel-, sneglepumper, kontraventiler m.v.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 9.268 t.kr. mod 10.675 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.325 t.kr. mod 3.911 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet foretager en kontinuerlig tilpasning og forbedring af selskabets egenproducerede produkter. Omkostninger i forbindelse hermed omkostningsføres, når de afholdes.

Den forventede udvikling

Der forventes et positivt resultat for det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lykkegaard A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen opstilles funktionsopdelt i beretningsform.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter omsætning af såvel handelsvarer som egenproducerede varer. Som indtægtskriterium anvendes faktureringsprincippet, hvilket medfører, at indtægter registreres ved varens levering. Selskabets nettoomsætning repræsenterer således årets salg med fradrag af prisnedslag, der er direkte forbundet med salget.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. For handelsvarer indgår vareforbruget og for egenproducerede varer indgår de afholdte produktionsomkostninger.

Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

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

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

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

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandør samt direkte lønforbrug.

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

| | |
|---|---------|
| Bygninger | 20 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 5 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-10 år |

Aktiver med en forventet levetid under 3 år udgiftsføres i anskaffelsesåret.. Afskrivninger samt avance og tab ved løbende udskiftning af materielle anlægsaktiver indregnes under henholdsvis produktions-, distributions-, samt administrationsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden, der medfører, at de senest erhvervede varar anses for værende i behold. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen.

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationensværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Lykkegaard A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. Garantiforpligtelser afsættes med 2 % af årets omsætning hidrørende fra salg af nyanlæg. Herudover afsættes til anmeldte krav om garantireparationer m.v.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Nøgletal

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

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

| | |
|-------------------------------|---|
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| Note | 2016 | 2015 |
|---|------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | 9.267.745 | 10.675.285 |
| Distributionsomkostninger | -905.235 | -976.485 |
| Administrationsomkostninger | -4.767.466 | -4.240.078 |
| Resultat af primær drift | 3.595.044 | 5.458.722 |
| Andre finansielle indtægter | 14.424 | 71.807 |
| 1 Øvrige finansielle omkostninger | -505.279 | -448.774 |
| Resultat før skat | 3.104.189 | 5.081.755 |
| 2 Skat af årets resultat | -779.473 | -1.170.415 |
| Årets resultat | 2.324.716 | 3.911.340 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 2.300.000 | 4.500.000 |
| Overføres til overført resultat | 24.716 | 0 |
| Disponeret fra overført resultat | 0 | -588.660 |
| Disponeret i alt | 2.324.716 | 3.911.340 |

Balance 30. juni

| Aktiver | | | |
|--------------------------|---|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Anlægsaktiver | | | |
| 3 | Grunde og bygninger | 10.148.436 | 10.209.340 |
| 3 | Produktionsanlæg og maskiner | 1.641.804 | 1.828.107 |
| 3 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1.823.828 | 2.123.170 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>13.614.068</u> | <u>14.160.617</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>13.614.068</u> | <u>14.160.617</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 1.610.195 | 1.584.761 |
| | Varer under fremstilling | 1.456.307 | 1.167.831 |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 8.222.595 | 7.679.629 |
| | Varebeholdninger i alt | <u>11.289.097</u> | <u>10.432.221</u> |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 4.117.462 | 6.784.018 |
| 4 | Igangværende arbejder for fremmed regning | 111.597 | 1.864.936 |
| | Andre tilgodehavender | 397.838 | 27.713 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 243.389 | 239.265 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>4.870.286</u> | <u>8.915.932</u> |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 110.320 | 163.480 |
| | Værdipapirer i alt | <u>110.320</u> | <u>163.480</u> |
| | Likvide beholdninger | 621.970 | 28.703 |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>16.891.673</u> | <u>19.540.336</u> |
| | Aktiver i alt | <u>30.505.741</u> | <u>33.700.953</u> |

Balance 30. juni

| Passiver | | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Egenkapital | | |
| 5 Virksomhedskapital | 500.000 | 500.000 |
| 6 Overført resultat | 7.926.793 | 7.902.077 |
| 7 Foreslået udbytte for regnskabsåret | 2.300.000 | 4.500.000 |
| Egenkapital i alt | <u>10.726.793</u> | <u>12.902.077</u> |
| Hensatte forpligtelser | | |
| Hensættelser til udskudt skat | 1.012.844 | 1.215.385 |
| Andre hensatte forpligtelser | 210.000 | 280.000 |
| Hensatte forpligtelser i alt | <u>1.222.844</u> | <u>1.495.385</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 2.857.348 | 3.236.600 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 2.857.348 | 3.236.600 |
| Kortfristet del af langfristet gæld | 382.815 | 373.497 |
| Gæld til pengeinstitutter | 399.772 | 910.775 |
| 4 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning | 0 | 818.193 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 1.080.868 | 1.668.074 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 10.619.068 | 8.907.453 |
| Selskabsskat | 809.014 | 797.332 |
| Anden gæld | 2.407.219 | 2.591.567 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 15.698.756 | 16.066.891 |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>18.556.104</u> | <u>19.303.491</u> |
| Passiver i alt | <u>30.505.741</u> | <u>33.700.953</u> |
| 9 Medarbejderforhold | | |
| 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 11 Eventualposter | | |
| 12 Nærtstående parter | | |

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

| Note | 2016 | 2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Årets resultat | 2.324.716 | 3.911.340 |
| 13 Reguleringer | 2.115.505 | 2.634.120 |
| 14 Ændring i driftskapital | 3.137.639 | -2.113.301 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 7.577.860 | 4.432.159 |
| Renteindbetalinger og lignende | 14.423 | 71.805 |
| Renteudbetalinger og lignende | -505.279 | -448.774 |
| Pengestrøm fra ordinær drift | 7.087.004 | 4.055.190 |
| Betalt selskabsskat | -797.332 | -250.929 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 6.289.672 | 3.804.261 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -1.026.171 | -3.282.491 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 657.543 | 280.781 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -368.628 | -3.001.710 |
| Afdrag på langfristet gæld | -369.934 | -362.364 |
| Betalt udbytte | -4.500.000 | -1.300.000 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -4.869.934 | -1.662.364 |
| Ændring i likvider | 1.051.110 | -859.813 |
| Likvider 1. juli 2015 | -718.592 | 141.221 |
| Likvider 30. juni 2016 | 332.518 | -718.592 |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | 621.970 | 28.703 |
| Kortfristet gæld til pengeinstitutter | -399.772 | -910.775 |
| Værdipapirer | 110.320 | 163.480 |
| Likvider 30. juni 2016 | 332.518 | -718.592 |

Noter

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> | |
|--|----------------------------|--------------------------------------|--|
| 1. Øvrige finansielle omkostninger | | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 290.127 | 283.655 | |
| Andre finansielle omkostninger | <u>215.152</u> | <u>165.119</u> | |
| | <u>505.279</u> | <u>448.774</u> | |
| 2. Skat af årets resultat | | | |
| Skat af årets resultat | 982.014 | 797.332 | |
| Årets regulering af udskudt skat | <u>-202.541</u> | <u>373.083</u> | |
| | <u>779.473</u> | <u>1.170.415</u> | |
| 3. Materielle anlægsaktiver | | | |
| | Grunde og bygninger | Produktions-anlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
| Kostpris 1. juli 2015 | 17.946.940 | 11.115.572 | 6.708.928 |
| Tilgang | 395.059 | 126.232 | 504.880 |
| Afgang | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>-657.543</u> |
| Kostpris 30. juni 2016 | <u>18.341.999</u> | <u>11.241.804</u> | <u>6.556.265</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2015 | 7.737.600 | 9.287.465 | 4.585.757 |
| Årets afskrivninger | 455.963 | 312.535 | 482.212 |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>-335.532</u> |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2016 | <u>8.193.563</u> | <u>9.600.000</u> | <u>4.732.437</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016 | <u>10.148.436</u> | <u>1.641.804</u> | <u>1.823.828</u> |
| Ejendomsvurdering 1. oktober 2015 | <u>11.390.000</u> | | |

Noter

| | <u>30/6 2016</u> | <u>30/6 2015</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 4. Igangværende arbejder for fremmed regning | | |
| Salgsværdi af periodens produktion | 411.597 | 2.492.595 |
| Modtagne acontobetalinge | <u>-300.000</u> | <u>-1.445.852</u> |
| Igangværende arbejder for fremmed regning, netto | <u>111.597</u> | <u>1.046.743</u> |
| Der indregnes således: | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver) | 111.597 | 1.864.936 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (Modtagne forudbetalinger) | <u>0</u> | <u>-818.193</u> |
| | <u>111.597</u> | <u>1.046.743</u> |
| | | |
| 5. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. juli 2015 | <u>500.000</u> | <u>500.000</u> |
| | <u>500.000</u> | <u>500.000</u> |
| | | |
| Aktiekapitalen består af 918 stk. A-aktier, 6.556 stk. B-aktier og 2.526 stk. C-aktier (præferenceaktier) á 50 kr. og multipla heraf. Der er ikke sket ændringer i selskabskapitalen de sidste 5 år. | | |
| | | |
| 6. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. juli 2015 | 7.902.077 | 8.490.737 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>24.716</u> | <u>-588.660</u> |
| | <u>7.926.793</u> | <u>7.902.077</u> |
| | | |
| 7. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. juli 2015 | 4.500.000 | 1.300.000 |
| Udloddet udbytte | -4.500.000 | -1.300.000 |
| Udbytte for regnskabsåret | <u>2.300.000</u> | <u>4.500.000</u> |
| | <u>2.300.000</u> | <u>4.500.000</u> |

Noter

| | | | <u>30/6 2016</u> | <u>30/6 2015</u> |
|--------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 8. Gældsforpligtelser | | | | |
| | <u>Afdrag første år</u> | <u>Restgæld efter 5 år</u> | <u>Gæld i alt 30/6 2016</u> | <u>Gæld i alt 30/6 2015</u> |
| Gæld til realkreditinstitutter | 382.815 | 1.365.366 | 3.240.163 | 3.610.098 |
| | 382.815 | 1.365.366 | 3.240.163 | 3.610.098 |

9. Medarbejderforhold

| | | |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Lønninger og gager | 5.068.645 | 5.081.134 |
| Pensioner | 1.051.322 | 914.761 |
| Andre omkostninger til social sikring | 43.512 | 38.069 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | 593.889 | 567.955 |
| | <u>6.757.368</u> | <u>6.601.919</u> |

| | | |
|--|-----------|-----------|
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>18</u> | <u>16</u> |
|--|-----------|-----------|

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.236 t.kr., er der tinglyst realkreditpantebreve med en oprindelig hovedstol på t.kr. 7.000 i selskabets grunde og bygninger, der indgår med en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 9.817.

Til sikkerhed for bankengagementer er følgende effekter deponeret som sikkerhed pr. 30. juni 2016:

Nominel værdi af ejerpantebreve med pant i selskabets ejendomme kr. 700.000.

11. Eventualposter

Operationel leasing

Selskabet har leasingforpligtelser fra operationel leasing pålydende kr. 280.098 pr. 30. juni 2015.

Noter

12. Nærtstående parter

Ejerforhold

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

Karsten Lykkegaard ApS, Ferritslev

13. Reguleringer

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 1.192.721 | 951.738 |
| Avance ved afhændelse af anlægsaktiver | -277.544 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | -14.424 | -71.807 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 505.279 | 448.774 |
| Skat af årets resultat | 779.473 | 1.170.415 |
| Andre hensatte forpligtelser | -70.000 | 135.000 |
| | <u>2.115.505</u> | <u>2.634.120</u> |

14. Ændring i driftskapital

| | | |
|--|------------------|-------------------|
| Ændring i varebeholdninger | -856.876 | 315.328 |
| Ændring i tilgodehavender | 3.872.646 | -4.416.356 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | 121.869 | 1.987.727 |
| | <u>3.137.639</u> | <u>-2.113.301</u> |