

Ferrodan A/S
Støberivej 5, 6900 Skjern

Årsrapport for
2015/16

CVR-nr. 78 41 77 14

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. marts 2017.

Aage Øllgaard Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Ferrodan 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skjern, den 13. marts 2017

Direktion

Aage Øllgaard Jensen

Bestyrelse

Poul Hjulmand
formand

Magdalene Øllgaard Larsen

Aage Øllgaard Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Ferrodan A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ferrodan A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for usikkerhed om selskabets fortsatte drift. Usikkerheden henføres til, at selskabet har en negativ egenkapital samt negativt resultat for indeværende regnskabsår. Ledelsen bedømmer, at der er et tilstrækkeligt kapitalberedskab i de kommende år og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om virksomhedens fortsatte drift.

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.

Skjern, den 13. marts 2017

Martinsen Ringkøbing-Skjern

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 56 05 09

Jacob Hall
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ferrodan A/S Støberivej 5 6900 Skjern
	CVR-nr.: 78 41 77 14
	Stiftet: 10. maj 1985
	Hjemsted: Ringkøbing-Skjern Kommune
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Poul Hjulmand, formand Magdalene Øllgaard Larsen Aage Øllgaard Jensen
Direktion	Aage Øllgaard Jensen
Revision	Martinsen Ringkøbing-Skjern Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Østergade 130 6900 Skjern
Bankforbindelse	Ringkjøbing Landbobank, Torvet 1, 6950 Ringkøbing

Hovedtal og nøgletal

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	2.793	6.307	6.433	-5.043	-3.289
Resultat af ordinær primær drift	-52	3.804	4.279	-7.755	-5.777
Finansielle poster, netto	-3.075	-3.227	-3.568	-3.338	-3.528
Årets resultat	-3.127	577	711	-13.789	195
Balance:					
Balancesum	56.522	59.556	59.717	68.277	79.945
Egenkapital	-22.347	-18.949	-20.187	-19.400	-7.376
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	1.948	5.856	10.395	-3.866	6.234
Investeringsaktivitet	-2.300	-1.234	-626	-749	-6.523
Finansieringsaktivitet	-3.847	-3.252	-5.842	5.145	-5.019
Pengestrømme i alt	-4.199	1.370	3.927	530	-5.308
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	51	50	47	49	62
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	44,9	53,2	46,2	51,7	28,7
Soliditetsgrad	-39,5	-31,8	-33,8	-28,4	-9,2
Egenkapitalforrentning	-	-	-	-	-3,0

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet omfatter støberivirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 2.792.676 kr. mod 6.306.992 kr. sidste år. Der er sket i fald i omsætningen, hvilket primært skyldes, at kunderne køber mindre mængder ind. Det ordinære resultat efter skat udgør -3.127.075 kr. mod 577.041 kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2014/15 forventede en bruttofortjeneste for 2015/16 på niveau med forrige år og et positivt resultat efter skat. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Organisationen er strømlinet med stærke kompetencer til sikring af selskabets grundlæggende værdier om levering af kvalitetsprodukter i rette tid til konkurrencedygtige priser.

Kapitalberedskab:

Der henvises til note 1 for en beskrivelse af ledelsens tiltag til reetablering af selskabets negative egenkapital.

Miljøforhold

Selskabet lever op til de til enhver tid stillede miljøkrav ligesom arbejds- og produktionsmiljøet nøje følges til sikring af højeste niveau.

Videnressourcer

Selskabet forholder sig løbende til nødvendigheden af at kunne tiltrække, udvikle og fastholde medarbejdere med et relevant kompetenceniveau.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat for det kommende år, også baseret på et intensiveret salg udenfor koncernen.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ferrodan A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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.

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, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og de producerende virksomheder produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. 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 salgskampagner. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger.

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

Bygninger	40 år
Produktionsanlæg og maskiner	10 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

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, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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 Ferrodan A/S forholdsmæssigt 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 skatteaktivitet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdrags-tiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

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 immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	2.792.676	6.306.992
Distributionsomkostninger	-368.612	-304.858
Administrationsomkostninger	-2.476.265	-2.198.353
Driftsresultat	-52.201	3.803.781
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	15.000	14.642
Andre finansielle indtægter	12.205	11.999
2 Øvrige finansielle omkostninger	-3.102.079	-3.253.381
Finansiering netto	-3.074.874	-3.226.740
Resultat før skat	-3.127.075	577.041
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-3.127.075	577.041
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	577.041
Disponeret fra overført resultat	-3.127.075	0
Disponeret i alt	-3.127.075	577.041

Balance 30. september

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3	Grunde og bygninger	28.878.286	29.440.083
3	Produktionsanlæg og maskiner	10.714.089	12.308.705
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>39.592.375</u>	<u>41.748.788</u>
4	Andre værdipapirer og kapitalandele	21.000	21.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>21.000</u>	<u>21.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>39.613.375</u>	<u>41.769.788</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	2.103.283	2.228.093
	Varer under fremstilling	2.320.722	1.961.753
	Fremstillede varer og handelsvarer	6.574.277	6.167.597
	Varebeholdninger i alt	<u>10.998.282</u>	<u>10.357.443</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.871.095	2.675.228
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.509.866	1.963.992
	Andre tilgodehavender	1.467.130	2.272.429
	Periodeafgrænsningsposter	0	496.900
	Tilgodehavender i alt	<u>5.848.091</u>	<u>7.408.549</u>
	Likvide beholdninger	<u>61.857</u>	<u>19.883</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>16.908.230</u>	<u>17.785.875</u>
	Aktiver i alt	<u>56.521.605</u>	<u>59.555.663</u>

Balance 30. september

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	5.000.000	5.000.000
5	Overført resultat	-27.346.565	-23.948.551
	Egenkapital i alt	<u>-22.346.565</u>	<u>-18.948.551</u>
 Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	21.716.048	23.812.663
	Kreditinstitutter i øvrigt	19.501.563	21.250.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>41.217.611</u>	<u>45.062.663</u>
	 Kortfristet del af langfristet gæld	 2.080.497	 2.082.870
	Gæld til pengeinstitutter	21.430.213	17.189.025
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.105.782	9.603.282
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.169.580	1.241.947
	Anden gæld	3.678.549	3.091.881
	Periodeafgrænsningsposter	185.938	232.546
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>37.650.559</u>	<u>33.441.551</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>78.868.170</u>	<u>78.504.214</u>
	 Passiver i alt	 <u>56.521.605</u>	 <u>59.555.663</u>

7 Medarbejderforhold**8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****9 Eventualposter****10 Nærtstående parter**

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Årets resultat	-3.127.075	577.041
11 Reguleringer	7.531.155	7.816.260
12 Ændring i driftskapital	618.873	689.646
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.022.953	9.082.947
Renteindbetalinger og lignende	27.205	26.641
Renteudbetalinger og lignende	-3.102.079	-3.253.381
Pengestrøm fra ordinær drift	1.948.079	5.856.207
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.948.079	5.856.207
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.302.868	-1.259.008
Salg af materielle anlægsaktiver	3.000	25.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.299.868	-1.234.008
Afdrag på langfristet gæld	-3.847.425	-3.252.229
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.847.425	-3.252.229
Ændring i likvider	-4.199.214	1.369.970
Likvider 1. oktober 2015	-17.169.142	-18.539.112
Likvider 30. september 2016	-21.368.356	-17.169.142
Likvider		
Likvide beholdninger	61.857	19.883
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-21.430.213	-17.189.025
Likvider 30. september 2016	-21.368.356	-17.169.142

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabet har i indeværende regnskabsår leveret et underskud og haft stram likviditet. Herudover har selskabet en negativ egenkapital. Man forventer for de kommende år at generere et positivt resultat. Selskabets ledelse er overbevist om, at de nuværende kreditfaciliteter er tilstrækkelige til at opretholde driften i selskabet i regnskabsåret 2016/17. Regnskabet er derfor aflagt under forudsætning om fortsat drift.

Selskabets bankforbindelse har tilkendegivet fortsat at ville stille finansiering til rådighed for det kommende regnskabsår baseret på driftsbudgettet.

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	24.000	11.666
Andre finansielle omkostninger	<u>3.078.079</u>	<u>3.241.715</u>
	<u>3.102.079</u>	<u>3.253.381</u>

Noter

3. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produktions-anlæg og maskiner</u>
Kostpris 1. oktober 2015	52.435.528	87.039.956
Tilgang	721.473	1.581.394
Afgang	<u>0</u>	<u>-125.400</u>
Kostpris 30. september 2016	<u>53.157.001</u>	<u>88.495.950</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	22.995.444	74.731.251
Årets afskrivninger	1.283.271	3.160.335
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-109.725</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	<u>24.278.715</u>	<u>77.781.861</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>28.878.286</u>	<u>10.714.089</u>
	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>

4. Andre værdipapirer og kapitalandele

Kostpris 1. oktober 2015	<u>21.000</u>	<u>21.000</u>
Kostpris 30. september 2016	<u>21.000</u>	<u>21.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>21.000</u>	<u>21.000</u>

5. Egenkapital

	<u>Virksomheds-kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2015	5.000.000	-23.948.551	-18.948.551
Årets overførte overskud eller underskud	0	-3.127.075	-3.127.075
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	<u>0</u>	<u>-270.939</u>	<u>-270.939</u>
Egenkapital 30. september 2016	<u>5.000.000</u>	<u>-27.346.565</u>	<u>-22.346.565</u>

Noter

6. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2016</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2015</u>
Gæld til realkreditinstitutter	2.080.497	13.522.183	23.796.545	25.895.533
Kreditinstitutter i øvrigt	1.250.000	15.000.000	19.501.563	21.250.000
	<u>3.330.497</u>	<u>28.522.183</u>	<u>43.298.108</u>	<u>47.145.533</u>

7. Medarbejderforhold

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Lønninger og gager	14.722.684	15.471.298
Pensioner	1.889.415	1.889.281
	<u>16.612.099</u>	<u>17.360.579</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>51</u>	<u>50</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Nykredit Bank er bankindestående på 61.857 kr. deponeret.

Selskabet har sammen med Dana-Tank A/S, A/S I.P.L. Industri Produkt Lem, IPL Anlæg A/S, Aage Øllgaard Jensen ApS samt Magdalene Øllgaard Larsen ApS påtaget sig indbyrdes selvskyldnerkaution med fuldstændig solidarisk hæftelse vedrørende selskabernes mellemværender med Ringkøbing Landbobank.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 5.384.800 euro til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter. Ejerpantebrevene giver pant i grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 12.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.714 t.kr.
Varebeholdninger	10.998 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.871 t.kr.
Goodwill	0 t.kr.

Noter

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor A/S I.P.L. Industri Produkt Lem's mellemværende med Spar Nord, dækkende ethvert beløb, som denne måtte kræve af A/S I.P.L. Industri Produkt Lem. Leasingforpligtelsen har en restløbetid på 78 måneder, og en samlet restleasingforpligtelse pr. 30. september 2016 på i alt 4.162 t.kr. Den årlige leasingydelse er på 640 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Aage Øllgaard Jensen ApS, CVR-nr. 26 33 13 74 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

10. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Aage Øllgaard Jensen ApS, Nylandsvej 5, 6940 Lem St.	Moderselskab
Aage Øllgaard Jensen, Grønagervej 2, 6900 Skjern	Hovedanpartshaver i Aage Øllgaard Jensen ApS

Øvrige nærtstående parter

Poul Hjulmand, Kildebakken 60, 6940 Lem St.	Bestyrelsesformand
Magdalene Øllgaard Larsen, Kirkebyvej 115, 6900 Skjern	Bestyrelsesmedlem
Aage Øllgaard Jensen, Grønagervej 2, 6900 Skjern	Bestyrelsesmedlem

Ejerforhold

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

Aage Øllgaard Jensen ApS, Nylandsvej 5, 6940 Lem St.
Magdalene Øllgaard Larsen ApS, Nylandsvej 5, 6940 Lem St.

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
11. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.456.281	4.589.520
Andre finansielle indtægter	-27.205	-26.641
Øvrige finansielle omkostninger	<u>3.102.079</u>	<u>3.253.381</u>
	<u>7.531.155</u>	<u>7.816.260</u>
12. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-640.839	-694.529
Ændring i tilgodehavender	1.560.458	-2.499.174
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-29.807	3.221.550
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	<u>-270.939</u>	<u>661.799</u>
	<u>618.873</u>	<u>689.646</u>