

**Ferrodan A/S**  
**Støberivej 5, 6900 Skjern**

---

**Årsrapport for**  
**2016/17**

---

**CVR-nr. 78 41 77 14**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. marts 2018.

---

Aage Øllgaard Jensen  
dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skjern, den 6. marts 2018

### **Direktion**

Aage Øllgaard Jensen

### **Bestyrelse**

Poul Hjulmand  
formand

Magdalene Øllgaard Larsen

Aage Øllgaard Jensen

Søren Christian Dahl

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til aktionæerne i Ferrodan A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Ferrodan A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

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

#### **Fremhævelse af forhold i regnskabet**

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, idet der kan rejses tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser i den forbindelse til note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Den fortsatte drift er forudsat af selskabets bankforbindelses opretholdelse af de nuværende kreditfaciliteter, som omtalt i note 1.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

#### **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.

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

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

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

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

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

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Skjern, den 6. marts 2018

### **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  
33. regnskabsår

**Bestyrelse**

Poul Hjulmand, formand  
Magdalene Øllgaard Larsen  
Aage Øllgaard Jensen  
Søren Christian Dahl

**Direktion**

Aage Øllgaard Jensen

**Revision**

Martinsen Ringkøbing-Skjern  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Østergade 130  
6900 Skjern

**Bankforbindelse**

Ringkjøbing Landbobank, Torvet 1, 6950 Ringkøbing

**Hovedtal og nøgletal**

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	1.348	2.793	6.307	6.433	-5.043
Resultat af ordinær primær drift	-1.081	-52	3.804	4.279	-7.755
Finansielle poster, netto	-2.910	-3.075	-3.227	-3.568	-3.338
Årets resultat	-3.991	-3.127	577	711	-13.789
<b>Balance:</b>					
Balancesum	54.661	56.522	59.556	59.717	68.277
Investeringer i materielle anlægsaktiver	240	2.303	1.259	696	751
Egenkapital	-24.208	-22.347	-18.949	-20.187	-19.400
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	805	1.566	5.856	10.395	-3.866
Investeringsaktivitet	-226	-2.300	-1.234	-626	-749
Finansieringsaktivitet	-963	-3.466	-3.252	-5.842	5.145
Pengestrømme i alt	-384	-4.199	1.370	3.927	530
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	49	51	50	47	49
<b>Nøgletal i %:</b>					
Likviditetsgrad	47,1	43,5	53,2	46,2	51,7
Soliditetsgrad	-44,3	-39,5	-31,8	-33,8	-28,4

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** 
$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet omfatter støberivirksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 1.348.280 kr. mod 2.792.676 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -3.990.877 kr. mod -3.127.075 kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2015/16 forventede en bruttofortjeneste for 2016/17 som sidste år. 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.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

## 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 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.

### 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

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Varebeholdninger

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

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 nettorealiseringsværdien 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

### 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 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.

### 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.

### 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>1.348.280</b>	<b>2.792.676</b>
Distributionsomkostninger	-319.842	-368.612
Administrationsomkostninger	-2.109.355	-2.476.265
<b>Driftsresultat</b>	<b>-1.080.917</b>	<b>-52.201</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	15.000	15.000
Andre finansielle indtægter	72.898	12.205
2 Øvrige finansielle omkostninger	-2.997.858	-3.102.079
Finansiering netto	-2.909.960	-3.074.874
<b>Resultat før skat</b>	<b>-3.990.877</b>	<b>-3.127.075</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>3 Årets resultat</b>	<b>-3.990.877</b>	<b>-3.127.075</b>

**Balance 30. september**

<b>Aktiver</b>	2017	2016
<u>Note</u>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Grunde og bygninger	27.639.744	28.878.286
4 Produktionsanlæg og maskiner	8.003.311	10.714.089
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>35.643.055</u>	<u>39.592.375</u>
5 Andre værdipapirer og kapitalandele	21.000	21.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>21.000</u>	<u>21.000</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>35.664.055</u></b>	<b><u>39.613.375</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	2.215.596	2.103.283
Varer under fremstilling	2.657.778	2.320.722
Fremstillede varer og handelsvarer	7.540.673	6.574.277
Varebeholdninger i alt	<u>12.414.047</u>	<u>10.998.282</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.269.689	2.871.095
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.161.650	1.509.866
Andre tilgodehavender	489.410	1.467.130
6 Periodeafgrænsningsposter	480.461	0
Tilgodehavender i alt	<u>6.401.210</u>	<u>5.848.091</u>
Likvide beholdninger	<u>182.042</u>	<u>61.857</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>18.997.299</u></b>	<b><u>16.908.230</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>54.661.354</u></b>	<b><u>56.521.605</u></b>

**Balance 30. september**

<b>Passiver</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>		
<b>Egenkapital</b>		
7 Virksomhedskapital	5.000.000	5.000.000
7 Overført resultat	-29.207.799	-27.346.565
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>-24.207.799</u></b>	<b><u>-22.346.565</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til realkreditinstitutter	19.571.916	21.716.048
Kreditinstitutter i øvrigt	18.925.000	18.251.563
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>38.496.916</u>	<u>39.967.611</u>
8 Gældsforpligtelser	3.378.482	3.330.497
Gæld til pengeinstitutter	21.871.420	21.430.213
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.490.605	9.105.782
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.280.682	1.169.580
Anden gæld	3.351.048	3.678.549
9 Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>185.938</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>40.372.237</u>	<u>38.900.559</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>78.869.153</u></b>	<b><u>78.868.170</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>54.661.354</u></b>	<b><u>56.521.605</u></b>

**1 Usikkerhed om going concern****10 Medarbejderforhold****11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****12 Eventualposter****13 Nærtstående parter**

**Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september**

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Årets resultat	-3.990.877	-3.127.075
14 Reguleringer	7.085.269	7.531.155
15 Ændring i driftskapital	683.928	237.114
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.778.320	4.641.194
Renteindbetalinger og lignende	24.439	27.205
Renteudbetalinger og lignende	-2.997.858	-3.102.079
Pengestrøm fra ordinær drift	804.901	1.566.320
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>804.901</b>	<b>1.566.320</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-239.990	-2.302.868
Salg af materielle anlægsaktiver	14.000	3.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-225.990</b>	<b>-2.299.868</b>
Afdrag på langfristet gæld	-1.422.710	-3.847.425
Koncernfinansiering	459.318	381.759
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-963.392</b>	<b>-3.465.666</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-384.481</b>	<b>-4.199.214</b>
Likvider 1. oktober 2016	-21.368.356	-17.169.142
Valutakursreguleringer (likvider)	63.459	0
<b>Likvider 30. september 2017</b>	<b>-21.689.378</b>	<b>-21.368.356</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	182.042	61.857
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-21.871.420	-21.430.213
<b>Likvider 30. september 2017</b>	<b>-21.689.378</b>	<b>-21.368.356</b>

## 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 2017/18. 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>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	24.000	24.000
Andre finansielle omkostninger	<u>2.973.858</u>	<u>3.078.079</u>
	<b><u>2.997.858</u></b>	<b><u>3.102.079</u></b>
<b>3. Forslag til resultatdisponering</b>		
Disponeret fra overført resultat	<u>-3.990.877</u>	<u>-3.127.075</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>-3.990.877</u></b>	<b><u>-3.127.075</u></b>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>		
	<b><u>Grunde og bygninger</u></b>	<b><u>Produktions-anlæg og maskiner</u></b>
Kostpris 1. oktober 2016	53.157.001	88.495.952
Tilgang	49.990	190.000
Afgang	<u>0</u>	<u>-3.963.863</u>
<b>Kostpris 30. september 2017</b>	<b><u>53.206.991</u></b>	<b><u>84.722.089</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	24.278.715	77.781.860
Årets afskrivninger	1.288.531	2.760.781
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-3.823.863</u>
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2017</b>	<b><u>25.567.246</u></b>	<b><u>76.718.778</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>	<b><u>27.639.745</u></b>	<b><u>8.003.311</u></b>

**Noter**

	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
<b>5. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. oktober 2016	21.000	21.000
<b>Kostpris 30. september 2017</b>	<b>21.000</b>	<b>21.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>	<b>21.000</b>	<b>21.000</b>

<b>6. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Forudbetalte omkostninger	480.461	0
	<b>480.461</b>	<b>0</b>

**7. Egenkapital**

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2016	5.000.000	-27.346.565	-22.346.565
Årets overførte overskud eller underskud	0	-3.990.877	-3.990.877
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	2.129.643	2.129.643
<b>Egenkapital 30. september 2017</b>	<b>5.000.000</b>	<b>-29.207.799</b>	<b>-24.207.799</b>

Aktiekapitalen består af 1 aktie a 5.000.000 kr. og multipla heraf. Ingen aktie er tillagt særlige rettigheder.

**8. Gældsforpligtelser**

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2017</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2016</u>
Gæld til realkreditinstitutter	2.128.482	11.241.877	21.700.398	23.796.545
Kreditinstitutter i øvrigt	1.250.000	13.750.000	20.175.000	19.501.563
	<b>3.378.482</b>	<b>24.991.877</b>	<b>41.875.398</b>	<b>43.298.108</b>

**Noter**

	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
<b>9. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Periodeafgrænsningsposter	0	185.938
	<b>0</b>	<b>185.938</b>
<b>10. Medarbejderforhold</b>		
Lønninger og gager	15.148.782	14.722.684
Pensioner	1.909.684	1.889.415
	<b>17.058.466</b>	<b>16.612.099</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	49	51

**11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 40.117 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 35.340 t.kr, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 12.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	12.414 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	4.270 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.003 t.kr.
Goodwill	0 t.kr.

**12. Eventualposter****Eventualaktiver**

Selskabet har som resultat af tidligere års skattemæssige underskud væsentlige fremførbare underskud, der samlet resulterer i et udskudt skatteaktiv på 8.766 t.kr. Det forventes ikke, at selskabet kan anvende alle fremførbare underskud i den skattepligtige indkomst indenfor de næstkommende regnskabsår, hvorfor det udskudte skatteaktiv ikke er indregnet.

**Kautionsforpligtelser**

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.

## Noter

---

### 12. Eventualposter (fortsat)

#### Kautionsforpligtelser (fortsat)

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor A/S I.P.L. Industri Produkt Lems mellemværende med leasingselskabet Spar Nord, dækkende ethvert beløb, som denne måtte kræve af A/S I.P.L. Industri Produkt Lem. Leasingforpligtelsen har en restløbetid på 66 måneder, og en samlet restleasingforpligtelse pr. 30. september 2017 på i alt 3.521 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.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

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

### 13. 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
Søren Christian Dahl, Finderupvej 21, 6900 Skjern	Bestyrelsesmedlem

#### Transaktioner

Der foreligger en løbende mellemregning mellem selskabet og de øvrige selskaber i koncernen. Mellemregningen er forrentet på markedsmæssige vilkår.

## Noter

---

### Transaktioner (fortsat)

Herudover har der ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelsen, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Aage Øllgaard Jensen ApS, Nylandsvej 5, 6940 Lem St., CVR-nr. 26 33 13 74.

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>14. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.175.309	4.456.281
Andre finansielle indtægter	-87.898	-27.205
Øvrige finansielle omkostninger	<u>2.997.858</u>	<u>3.102.079</u>
	<b><u>7.085.269</u></b>	<b><u>7.531.155</u></b>
<b>15. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-1.415.765	-640.839
Ændring i tilgodehavender	-901.335	1.106.332
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	871.385	42.560
Øvrige reguleringer	<u>2.129.643</u>	<u>-270.939</u>
	<b><u>683.928</u></b>	<b><u>237.114</u></b>