

**A/S I.P.L. Industri Produkt Lem**

**Nylandsvej 5, 6940 Lem St.**

---

**Årsrapport for**

**2014/15**

---

**CVR-nr. 16 41 55 88**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. februar 2016.

---

Aage Øllgaard Jensen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. oktober 2014 - 30. september 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2014/15 for A/S I.P.L. Industri Produkt Lem.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lem St., den 23. februar 2016

### **Direktion**

Aage Øllgaard Jensen

### **Bestyrelse**

Poul Hjulmand  
formand

Magdalene Øllgaard Larsen

Aage Øllgaard Jensen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejerne i A/S I.P.L. Industri Produkt Lem**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for A/S I.P.L. Industri Produkt Lem for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015, 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 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.

Skjern, den 23. februar 2016

### **Martinsen Ringkøbing-Skjern**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 36 56 05 09

Peder Nygaard  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

A/S I.P.L. Industri Produkt Lem  
Nylandsvej 5  
6940 Lem St.

CVR-nr.: 16 41 55 88  
Hjemsted: Ringkøbing-Skjern  
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**

	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.	2010/11 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	10.475	13.017	-13.555	4.528	10.720
Resultat af ordinær primær drift	603	3.919	-30.396	-7.289	10.414
Finansielle poster, netto	-341	-739	-1.432	-777	-372
Årets resultat	262	3.179	3.418	7.502	-3.114
<b>Balance:</b>					
Balancesum	109.293	108.891	137.602	135.752	126.811
Egenkapital	17.186	16.923	13.744	16.837	13.419
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	4.785	3.424	34.788	906	4.522
Investeringsaktivitet	-2.880	-1.868	-1.097	0	-1.606
Finansieringsaktivitet	-357	-2.042	-5.029	-10.791	-5.501
Pengestrømme i alt	1.548	-485	28.661	-9.885	-2.585
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	94	92	91	106	98
<b>Nøgletal i %: *)</b>					
Soliditetsgrad	15,7	15,5	10,0	12,4	10,6
Egenkapitalforrentning	1,5	20,7	22,4	49,6	77,6
Afkastgrad	-2,4	3,6	-0,4	1,6	7,7

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

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet omfatter produktion og afsætning af bearbejdede og forædlede produkter indenfor jern og metalbranchen.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 10.475.485 kr. mod 13.017.179 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 262.348 kr. mod 3.179.427 kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2013/14 forventede en bruttofortjeneste for 2014/15 i niveauet 13.000.000 kr. og et ordinært resultat efter skat på 3.000.000 kr. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

### Miljøforhold

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

Selskabet er certificeret og godkendt i henhold til bilindustriens krævende standard ISO/TS 16949. Selskabet er miljøcertificeret i henhold til ISO 14001.

### Videnressourcer

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

### Den forventede udvikling

selskabet forventer en stigende aktivitet men det forventes ikke, at denne udvikling i nettoomsætningen kan kompensere for et generelt lavere prisniveau, hvorfor nettoomsætningen i 2015/16 forventes at blive mellem 140 og 144 mio. kr., mens resultatet forventes at blive positivt.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for A/S I.P.L. Industri Produkt Lem 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, 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

### 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 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.

### 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.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

### 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).

## Anvendt regnskabspraxis

---

### 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 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.

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

Produktionsanlæg og maskiner	3-7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

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

#### 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 samt 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. Desuden indeholder posten omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### 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.

### 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 A/S I.P.L. Industri Produkt Lem forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte 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 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdireguleringer af ejendomme".

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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.

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 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

<b>Soliditetsgrad</b>	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
<b>Egenkapitalforrentning</b>	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
<b>Afkastningsgrad</b>	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$

**Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september**

<u>Note</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>10.475.485</b>	<b>13.017.179</b>
Distributionsomkostninger	-4.927.779	-4.491.071
Administrationsomkostninger	-4.944.782	-4.607.354
<b>Driftsresultat</b>	<b>602.924</b>	<b>3.918.754</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	336.958	324.423
Andre finansielle indtægter	193.209	41.572
1 Øvrige finansielle omkostninger	-870.743	-1.105.322
Finansiering netto	-340.576	-739.327
<b>Resultat før skat</b>	<b>262.348</b>	<b>3.179.427</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>262.348</b>	<b>3.179.427</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	262.348	3.179.427
<b>Disponeret i alt</b>	<b>262.348</b>	<b>3.179.427</b>

**Balance 30. september**

<b>Aktiver</b>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
2 Produktionsanlæg og maskiner		10.681.378	10.285.296
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>2.289.931</u>	<u>1.840.507</u>
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>12.971.309</u>	<u>12.125.803</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>12.971.309</u></b>	<b><u>12.125.803</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
Råvarer og hjælpematerialer		9.931.687	6.900.937
Varer under fremstilling		6.569.448	7.033.782
Fremstillede varer og handelsvarer		35.977.761	37.360.203
Forudbetalinger for varer		<u>297.599</u>	<u>88.798</u>
Varebeholdninger i alt		<u>52.776.495</u>	<u>51.383.720</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		26.264.885	27.670.729
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		16.081.506	14.867.813
Tilgodehavende selskabsskat		2.989	0
Andre tilgodehavender		95.410	993.006
Periodeafgrænsningsposter		<u>1.070.648</u>	<u>204.157</u>
Tilgodehavender i alt		<u>43.515.438</u>	<u>43.735.705</u>
Likvide beholdninger		<u>30.104</u>	<u>1.646.205</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>96.322.037</u></b>	<b><u>96.765.630</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>109.293.346</u></b>	<b><u>108.891.433</u></b>

**Balance 30. september**

<b>Passiver</b>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
3 Virksomhedskapital		10.000.000	10.000.000
3 Overført resultat		<u>7.185.550</u>	<u>6.923.200</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>17.185.550</u></b>	<b><u>16.923.200</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
Ansvarlig lånekapital		48.000.000	48.000.000
Kreditinstitutter i øvrigt		<u>12.085.358</u>	<u>14.881.875</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>60.085.358</u>	<u>62.881.875</u>
Kortfristet del af langfristet gæld		2.779.524	2.698.573
Gæld til pengeinstitutter		3.146.280	3.611.958
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.427.341	8.316.327
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.547.881	2.416.634
Anden gæld		<u>15.121.412</u>	<u>12.042.866</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>32.022.438</u>	<u>29.086.358</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>92.107.796</u></b>	<b><u>91.968.233</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>109.293.346</u></b>	<b><u>108.891.433</u></b>

**5 Medarbejderforhold****6 Eventualposter****7 Nærtstående parter**

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

<u>Note</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
Årets resultat	262.348	3.179.427
8 Reguleringer	2.712.108	4.610.585
9 Ændring i driftskapital	2.151.288	-3.627.612
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.125.744	4.162.400
Renteindbetalinger og lignende	530.168	365.995
Renteudbetalinger og lignende	-870.743	-1.104.036
Pengestrøm fra ordinær drift	4.785.169	3.424.359
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>4.785.169</b>	<b>3.424.359</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.880.080	-2.223.164
Salg af materielle anlægsaktiver	0	355.200
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-2.880.080</b>	<b>-1.867.964</b>
Afdrag på langfristet gæld	-2.715.566	-2.698.573
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	2.358.627	656.885
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-356.939</b>	<b>-2.041.688</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>1.548.150</b>	<b>-485.293</b>
Likvider 1. oktober 2014	-4.664.326	-4.179.033
<b>Likvider 30. september 2015</b>	<b>-3.116.176</b>	<b>-4.664.326</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	30.104	1.646.205
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-3.146.280	-6.310.531
<b>Likvider 30. september 2015</b>	<b>-3.116.176</b>	<b>-4.664.326</b>

**Noter**

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	
<b>1. Øvrige finansielle omkostninger</b>			
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	47.860	87.712	
Andre finansielle omkostninger	822.883	1.017.610	
	<b><u>870.743</u></b>	<b><u>1.105.322</u></b>	
<b>2. Materielle anlægsaktiver</b>			
	<b><u>Produktions- anlæg og maskiner</u></b>	<b><u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u></b>	
Kostpris 1. oktober 2014	133.088.100	4.809.010	
Tilgang	2.033.786	846.294	
<b>Kostpris 30. september 2015</b>	<b><u>135.121.886</u></b>	<b><u>5.655.304</u></b>	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2014	122.802.804	2.968.503	
Årets afskrivninger	1.637.704	396.870	
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2015</b>	<b><u>124.440.508</u></b>	<b><u>3.365.373</u></b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2015</b>	<b><u>10.681.378</u></b>	<b><u>2.289.931</u></b>	
<b>3. Egenkapital</b>			
	<b><u>Virksomheds- kapital</u></b>	<b><u>Overført resultat</u></b>	<b><u>I alt</u></b>
Egenkapital 1. oktober 2014	10.000.000	6.923.202	16.923.202
Årets overførte overskud eller underskud	0	262.348	262.348
<b>Egenkapital 30. september 2015</b>	<b><u>10.000.000</u></b>	<b><u>7.185.550</u></b>	<b><u>17.185.550</u></b>

Aktiekapitalen består af 1 aktie a 10.000.000 kr. og multipla heraf. Ingen aktie er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været bevægelser på virksomhedskapitalen indenfor de seneste 5 år.

## Noter

### 4. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2015</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2014</u>
Ansvarlig lånekapital	0	48.000.000	48.000.000	48.000.000
Kreditinstitutter i øvrigt	2.779.524	956.168	14.864.882	17.580.448
	<b><u>2.779.524</u></b>	<b><u>48.956.168</u></b>	<b><u>62.864.882</u></b>	<b><u>65.580.448</u></b>

### 5. Medarbejderforhold

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
Lønninger og gager	31.813.398	28.490.435
Pensioner	3.094.002	4.109.405
Andre omkostninger til social sikring	2.552.869	2.100.859
	<b><u>37.460.269</u></b>	<b><u>34.700.699</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>94</u>	<u>92</u>

### 6. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har sammen med Dana-Tank A/S, Ferrodan A/S, 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 sammen med Dana-Tank A/S, IPL Anlæg A/S, Aage Øllgaard Jensen ApS samt Magdalene Øllgaard Larsen ApS påtaget sig selvskyldnerkaution med solidarisk hæftelse vedrørende Ferrodan A/S' til enhver tid værende mellemværender med Nykredit Realkredit og Nykredit Bank.

Til sikkerhed for bankmellemværende er der virksomhedspant på 80.000 t.kr. og 12.500 t.kr. i følgende aktiver:

Goodwill

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Varebeholdninger

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Selskabet hæfter solidarisk i sambeskatningen med moderselskabet Aage Øllgaard Jensen ApS.

## Noter

---

### 6. Eventualposter (fortsat)

#### Operationel leasing

Selskabet har påtaget sig leasing- og lejekontrakter, der på balancetidspunktet udgør en årlig forpligtelse på 0,2 mio. kr. og 2,6 mio. kr.

Leasingkontrakter udløber i tiden 2012 til 2017.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Aage Øllgaard Jensen ApS 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.

### 7. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Aage Øllgaard Jensen ApS, Nylandsvej 5, 6940 Lem St.	Hovedaktionær
--	---------------

#### Øvrige nærtstående parter

Poul Hjulmand, Kildebakken 60, 6940 Lem St.	Bestyrelsesformand
Aage Øllgaard Jensen, Grønagervej 2, 6900 Skjern	Bestyrelsesmedlem
Magdalene Øllgaard Larsen, Kirkebyvej 115, 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>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
<b>8. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.034.574	3.871.258
Andre finansielle indtægter	-193.209	-365.995
Øvrige finansielle omkostninger	<u>870.743</u>	<u>1.105.322</u>
	<b><u>2.712.108</u></b>	<b><u>4.610.585</u></b>
 <b>9. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-1.392.775	3.476.086
Ændring i tilgodehavender	223.256	-8.456.074
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>3.320.807</u>	<u>1.352.376</u>
	<b><u>2.151.288</u></b>	<b><u>-3.627.612</u></b>