

# L-Tek A/S

Auningvej 91 C, Nørager, 8961 Allingåbro

CVR-nr. 27 93 11 70

## Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. maj 2018

Dirigent:

.....  
Stig Gert Ersgaard



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for L-Tek A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørager, den 22. maj 2018  
Direktion:

.....  
Lars Lund Nielsen

Bestyrelse:

  
.....  
Stig Gert Ersgard  
formand

  
.....  
Randi Lund Nielsen

  
.....  
Dan Grevelund Quelle

  
.....  
Lars Lund Nielsen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i L-Tek A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for L-Tek A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

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.

### 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 for 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.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, 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 regnskabsbrugere 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

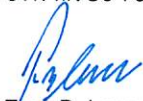
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 22. maj 2018

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Tom B. Lassen

statsaut. revisor

MNE-nr.: mne24820

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	L-Tek A/S
Adresse, postnr., by	Auningvej 91 C, Nørager, 8961 Allingåbro
CVR-nr.	27 93 11 70
Stiftet	30. juni 2004
Hjemstedskommune	Norddjurs
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	<a href="http://www.l-tek.dk">www.l-tek.dk</a>
E-mail	<a href="mailto:info@l-tek.dk">info@l-tek.dk</a>
Telefon	86 48 72 95
Bestyrelse	Stig Gert Ersgard, formand Randi Lund Nielsen Dan Grevelund Quelle Lars Lund Nielsen
Direktion	Lars Lund Nielsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal

kr.	2017	2016	2015	2014	2013
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	5.743.559	17.677.208	14.851.590	11.929.597	13.371.054
Årets resultat	-6.420.668	2.866.546	2.395.394	-985.388	2.283.475
Balancesum	68.353.370	82.282.153	52.748.722	55.163.334	66.523.464
Egenkapital	15.351.398	21.772.066	18.905.520	16.510.129	17.495.516
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	-3.617.876	18.144.647	12.032.865	4.576.143	6.384.070
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-968.187	-21.790.035	-2.657.120	-5.676.579	-11.350.812
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	3.205.740	-2.846.061	-5.676.436	4.518.143	-4.088.436
Pengestrøm i alt	-1.380.323	-6.491.449	3.699.309	3.417.707	-9.055.178
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	-9,8 %	5,1 %	6,8 %	0,2 %	6,6 %
Soliditetsgrad	22,5 %	26,5 %	35,8 %	29,9 %	26,3 %
Egenkapitalforrentning	-34,6 %	14,1 %	13,5 %	-5,8 %	14,0 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	119	127	102	114	100

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er bearbejdning og salg af halvfabrikata til metalindustrien. Selskabets største forretningsområde er underleverandør til vindmølleindustrien.

Produkterne har tidligere været afsat primært i Danmark, men fra 2018 forventes en eksport på ca. 40-45 % til Tyskland.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets ordinære resultat efter skat udgør -6,4 mio. kr. mod 2,9 mio. kr. sidste år. Selskabet har haft et udfordrende år, der har været påvirket af den store omsætningsfremgang fra 2016, hvor indtjeningen ikke fulgte med stigningen i omsætningen.

Det har udfordret alle afdelinger i virksomheden og der er indført en lang række tiltag, der tilsammen gør, at selskabet ser optimistisk på 2018.

Årets resultat betegnes som ikke tilfredsstillende.

Selskabet har trods et travlt og udfordrende år i 2017 igangsat 2018 med en positiv ordretilgang og en forventning om en væsentligt forbedret indtjening.

### Videnressourcer

Selskabets fortsatte evne til at profilere sig på markedet forudsætter, at selskabet kan opretholde den viden og de kompetencer, der er forankret i organisationen, gennem fortsat rekruttering og fastholdelse af dygtige og engagerede medarbejdere. Der arbejdes endvidere fortsat på udvikling af organisationen, således at selskabet er rustet til vækst i fremtiden.

### Særlige risici

#### Prisrisici

Selskabets anvendelse af metalråvarer indebærer en risiko for prisstigninger på markedet for disse. Selskabet kan dog for en væsentlig part af produkterne indregne eventuelle prisstigninger på råvarerne i prisen på de færdige produkter.

#### Valutarisici

Selskabets salg til Tyskland er hurtigt voksende og samhandel sker i Euro. Det vurderes dog ikke at indeholde en særlig risiko for selskabet.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

### Forventet udvikling

Ledelsen forventer en omsætning i 2018 på niveau med 2017. For året forventes en væsentlig forbedret indtjening med et positivt resultat til følge.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2017	2016
	Bruttofortjeneste	5.743.559	17.677.208
	Distributionsomkostninger	-3.722.696	-4.809.330
8	Administrationsomkostninger	-9.364.910	-9.399.964
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-7.344.047</b>	<b>3.467.914</b>
	Andre driftsomkostninger	-252.135	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-7.596.182</b>	<b>3.467.914</b>
2	Finansielle indtægter	558.502	334.916
3	Finansielle omkostninger	-1.195.000	-634.322
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-8.232.680</b>	<b>3.168.508</b>
4	Skat af årets resultat	1.812.012	-301.962
	<b>Årets resultat</b>	<b>-6.420.668</b>	<b>2.866.546</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2017	2016
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
5	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Produktionsanlæg og maskiner	27.504.754	30.801.767
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.458.392	2.269.114
		<u>28.963.146</u>	<u>33.070.881</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Deposita	2.155.237	2.155.237
		<u>2.155.237</u>	<u>2.155.237</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>31.118.383</u>	<u>35.226.118</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Råvarer og hjælpematerialer	5.557.825	6.608.093
	Varer under fremstilling	3.757.025	2.833.491
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	2.364.123	5.318.673
		<u>11.678.973</u>	<u>14.760.257</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.014.000	18.569.992
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9.984.846	11.526.684
	Udskudte skatteaktiver	1.426.844	449.883
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	835.095	116.518
	Andre tilgodehavender	713.134	1.402.105
	Periodeafgrænsningsposter	579.913	226.849
		<u>25.553.832</u>	<u>32.292.031</u>
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.000	2.000
		<u>2.000</u>	<u>2.000</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>182</u>	<u>1.747</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>37.234.987</u>	<u>47.056.035</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>68.353.370</u>	<u>82.282.153</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
6	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	14.851.398	21.272.066
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>15.351.398</u>	<u>21.772.066</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
7	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til banker	4.451.544	5.438.641
	Leasingforpligtelser	16.849.878	7.370.264
		<u>21.301.422</u>	<u>12.808.905</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
7	<b>Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til banker	6.344.309	6.780.382
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.035.354	2.656.596
	Gæld til tilknyttede virksomheder	8.630.256	28.887.059
	Anden gæld	4.838.174	1.529.308
		<u>7.852.457</u>	<u>7.847.837</u>
		<u>31.700.550</u>	<u>47.701.182</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>53.001.972</u>	<u>60.510.087</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>68.353.370</u>	<u>82.282.153</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 10 Sikkerhedsstillelser
- 11 Nærtstående parter

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2017	500.000	21.272.066	21.772.066
12	Overført via resultatdisponering	0	-6.420.668	-6.420.668
	Egenkapital 31. december 2017	500.000	14.851.398	15.351.398

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2017	2016
	Årets resultat	-6.420.668	2.866.546
13	Reguleringer	3.900.364	4.970.414
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	-2.520.304	7.836.960
14	Ændring i driftskapital	-461.074	10.607.093
	Pengestrømme fra primær drift	-2.981.378	18.444.053
	Renteindbetalinger m.v.	558.502	332.575
	Renteudbetalinger m.v.	-1.195.000	-631.981
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>-3.617.876</b>	<b>18.144.647</b>
	Køb af materielle anlægsaktiver	-3.357.237	-22.277.024
	Salg af materielle anlægsaktiver	2.389.050	518.609
	Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-31.620
	<b>Pengestrømme til investeringsaktivitet</b>	<b>-968.187</b>	<b>-21.790.035</b>
	Provenu ved optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	13.894.933	4.207.500
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-748.290	-721.193
	Afdrag på leasingforpligtelser (finansiell leasing)	-5.090.199	-4.803.060
	Afdrag på gæld til dattervirksomheder	-4.850.704	-1.529.308
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>3.205.740</b>	<b>-2.846.061</b>
	Årets pengestrøm	-1.380.323	-6.491.449
	Likvider 1. januar	-2.654.849	3.836.600
15	Likvider 31. december	-4.035.172	-2.654.849

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for L-Tek A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

#### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel 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.

#### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, omkostninger til produktionspersonale, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger, udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

##### Ejendomsomkostninger

I ejendomsomkostninger indregnes huslejeomkostninger, herunder omkostninger til drift og vedligeholdelse.

##### Distributionsomkostninger

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

##### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen samt øvrige administrative omkostninger.

##### Andre driftsomkostninger

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

##### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

##### Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivetets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris 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 de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs-erfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

##### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

##### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

##### Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

#### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

#### Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

#### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

#### Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal.

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

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

kr.	2017	2016	
<b>2 Finansielle indtægter</b>			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	519.309	324.695	
Valutakursgevinst	39.193	7.841	
Andre finansielle indtægter	0	2.380	
	<u>558.502</u>	<u>334.916</u>	
<b>3 Finansielle omkostninger</b>			
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	14.863	0	
Valutakursreguleringer	58.007	0	
Renteomkostninger til pengeinstitut	405.877	292.833	
Andre finansielle omkostninger	716.253	341.489	
	<u>1.195.000</u>	<u>634.322</u>	
<b>4 Skat af årets resultat</b>			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-835.095	-116.518	
Årets regulering af udskudt skat	-976.917	809.340	
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-390.860	
	<u>-1.812.012</u>	<u>301.962</u>	
<b>5 Materielle anlægsaktiver</b>			
kr.	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2017	70.081.911	7.076.621	77.158.532
Tilgang i årets løb	3.095.989	261.248	3.357.237
Afgang i årets løb	-10.955.017	-385.000	-11.340.017
Kostpris 31. december 2017	<u>62.222.883</u>	<u>6.952.869</u>	<u>69.175.752</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	39.280.144	4.807.507	44.087.651
Årets afskrivninger	5.916.685	802.470	6.719.155
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-10.478.700	-115.500	-10.594.200
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>34.718.129</u>	<u>5.494.477</u>	<u>40.212.606</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<u>27.504.754</u>	<u>1.458.392</u>	<u>28.963.146</u>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	<u>23.051.217</u>	<u>0</u>	<u>23.051.217</u>
Afskrives over	<u>5-10 år</u>	<u>3-5 år</u>	

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 6 Selskabskapital

Selskabskapitalen består af 500 aktier a nominelt 1.000 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 500.000 kr. de seneste 5 år.

#### 7 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til banker	5.411.544	960.000	4.451.544	611.544
Leasingforpligtelser	22.234.187	5.384.309	16.849.878	3.038.933
	<u>27.645.731</u>	<u>6.344.309</u>	<u>21.301.422</u>	<u>3.650.477</u>

kr.	2017	2016
<b>8 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	48.503.218	58.052.196
Pensioner	5.732.323	6.172.823
Andre omkostninger til social sikring	983.514	1.046.069
	<u>55.219.055</u>	<u>65.271.088</u>

Personaleomkostninger indregnes således i årsregnskabet:

Produktion	51.802.046	61.506.016
Administration	3.417.009	3.765.072
	<u>55.219.055</u>	<u>65.271.088</u>

Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>119</u>	<u>127</u>
-------------------------------------------	------------	------------

Vederlag til selskabets direktion og bestyrelse udgør samlet 1.413.298 kr. (2016: 1.362.774 kr.).

#### 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet L-Tek Holding ApS som administrationsselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

#### 10 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement i Jyske Bank A/S er deponeret ejerpantebrev i tekniske anlæg og maskiner på 3.000 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af det pantsatte aktiv udgør 0 t.kr. pr. 31. december 2017.

Til sikkerhed for engagement med Jyske Bank A/S er endvidere deponeret skadesløsbrev på 20.000 t.kr. med virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter goodwill, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør pr. 31. december 2017: Materielle anlægsaktiver 5.912 t.kr., varebeholdninger 11.679 t.kr. og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser 12.014 t.kr., dvs. i alt 29.605 t.kr.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 10 Sikkerhedsstillelser (fortsat)

Selskabet har stillet kaution for søsterselskaberne Lund Metal A/S og Ejendomsselskabet L-Tek ApS' bankgæld. Selskabet har endvidere stillet kaution for moderselskabet L-Tek Holding ApS' bankgæld.

Selskabet har med søsterselskabet Ejendomsselskabet L-Tek ApS indgået huslejekontrakt med en opsigelsesperiode på 3 måneder, svarende til 1.067 t.kr.

#### 11 Nærtstående parter

##### Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
L-Tek Holding ApS	Norrdjurs	Koncernregnskabet kan rekvireres ved henvendelse til selskabet.

kr.

	2017	2016
<b>12 Resultatdisponering</b>		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-6.420.668	2.866.546
	<u>-6.420.668</u>	<u>2.866.546</u>
<b>13 Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger	6.719.155	4.238.909
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-1.643.233	-103.500
Finansielle indtægter	-558.502	-332.575
Finansielle omkostninger	1.195.000	631.981
Skat af årets resultat	-835.095	-301.962
Udskudt skat	-976.917	837.561
Øvrige reguleringer	-44	0
	<u>3.900.364</u>	<u>4.970.414</u>
<b>14 Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	3.081.284	795.195
Ændring i tilgodehavender	10.092.093	-17.044.452
Ændring i leverandørgæld m.v.	-13.634.451	26.856.350
	<u>-461.074</u>	<u>10.607.093</u>
<b>15 Likvider, ultimo</b>		
Likvide beholdninger ifølge balancen	182	1.747
Kortfristet gæld til banker	-4.035.354	-2.656.596
	<u>-4.035.172</u>	<u>-2.654.849</u>