

L-tek Holding ApS

Auningvej 91 C, Nørager, 8961 Allingåbro

CVR-nr. 29 15 16 01



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 31. maj 2017

Dirigent:



Building a better
working world



Indhold

| | |
|--|----|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Oplysninger om selskabet | 5 |
| Koncernoversigt | 6 |
| Beretning | 7 |
| Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december | 9 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Pengestrømsopgørelse | 13 |
| Noter | 14 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for L-tek Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.


Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørager, den 31. maj 2017
Direktion:



Lars Lund Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i L-tek Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for L-tek Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 31. maj 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Tom B. Lassen
statsaut. revisor



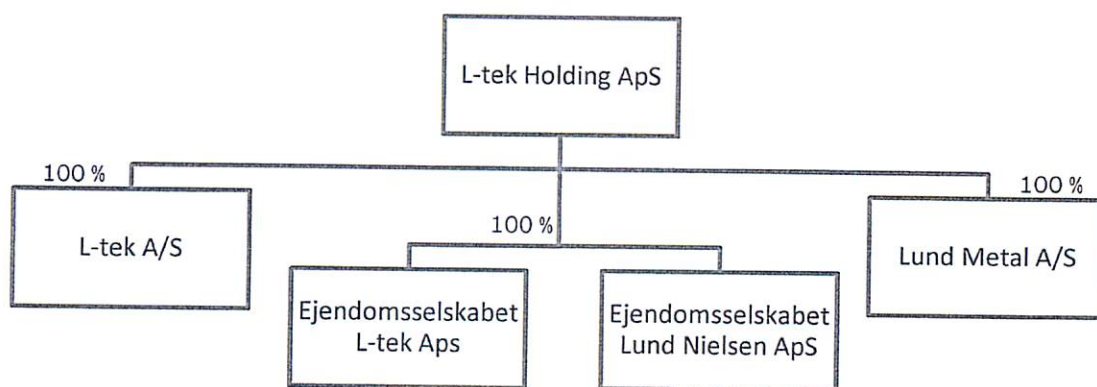
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|---------------------|--|
| Navn | L-tek Holding ApS |
| Adresse, postnr. By | Auningvej 91 C, Nørager, 8961 Allingåbro |
| CVR-nr. | 29 15 16 01 |
| Stiftet | 26. oktober 2005 |
| Hjemstedskommune | Nørager |
| Regnskabsår | 1. januar - 31. december |
| Direktion | Lars Lund Nielsen |
| Revision | Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C Telefon 73 23 30 00 |
| Bankforbindelse | Jyske Bank A/S |

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Beretning

Hoved- og nøgletal for koncernen

| t.kr. | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|-----------------------------------|---------|--------|--------|---------|--------|
| Hovedtal | | | | | |
| Bruttoresultat | 20.041 | 21.270 | 16.374 | 15.579 | 8.939 |
| Resultat af primær drift | 2.590 | 7.132 | 3.583 | 3.802 | 902 |
| Resultat af finansielle poster | -1.579 | -2.057 | -2.714 | -2.061 | -1.539 |
| Årets resultat | 1.196 | 3.803 | 572 | 1.586 | -482 |
| Balancesum | | | | | |
| Balancesum | 121.154 | 90.697 | 92.902 | 97.439 | 79.215 |
| Investering i materielle aktiver | 25.349 | 4.047 | 13.962 | 24.722 | 9.910 |
| Egenkapital | 30.361 | 27.180 | 24.601 | 24.378 | 26.292 |
| Pengestrøm | | | | | |
| Pengestrøm fra drift | 20.857 | 15.869 | 10.998 | 15.838 | 9.999 |
| Pengestrøm til investering | -24.870 | -4.074 | -9.169 | -20.940 | -9.362 |
| Pengestrøm fra finansiering | -4.045 | -7.768 | 2.833 | -6.495 | -3.043 |
| Pengestrøm i alt | -8.058 | 4.027 | 4.662 | -11.597 | -2.406 |
| Nøgletal | | | | | |
| Afkast af den investerede kapital | 2 % | 8 % | 4 % | 4 % | 1 % |
| Bruttomargin | 10 % | 15 % | 10 % | 11 % | 9 % |
| Egenkapitalandel (soliditet) | 25 % | 30 % | 26 % | 25 % | 33 % |
| Egenkapitalforrentning | 4 % | 15 % | 2 % | 6 % | neg. |

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Holdingselskabets primære aktivitet består i at eje aktier og anparter samt hermed beslægtet virksomhed.

Datterselskabernes hovedaktivitet er bearbejdning og salg af halvfabrikata til metalindustrien. Selskabets største forretningsområde er underleverandørvirksomhed til vindkraftindustrien. Endvidere beskæftiger datterselskaberne sig med ejendomsinvestering og udlejning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 1.196 t.kr. mod 3.803 t.kr. sidste år.

Koncernen har i 2016 haft en væsentlig stigning i omsætningen, som følge af den stigende aktivitet i branchen. Særligt L-tek A/S har haft en kraftig vækst i omsætningen som følge af ekstra stor ordreindgang fra eksisterende- og nye kunder. Den store vækst har udfordret alle afdelinger i virksomheden og der er ansat flere medarbejdere hovedsageligt i ledelse, økonomi, kvalitet og produktion.

Lund Metal A/S har ligeledes oplevet en stigning i omsætningen, men har omvendt haft væsentlige udfordringer med omkostningsniveauet, hvilket har betydet at selskabet har realiseret et underskud på 2.459 t.kr. Selskabets ledelse har på baggrund af det dårlige resultat besluttet den 28. februar 2017 at nedlukke aktiviteten i virksomheden ved en kontrolleret nedlukning.

Ejendomsselskabet Lund Nielsen ApS har i forbindelse med implementeringen af den nye årsregnskabslov ændret regnskabspraksis for indregning og måling af investeringsejendomme som led i den nye årsregnskabslov.

Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Medarbejderforhold og Videnressourcer

Koncernens 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.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Særlige risici

Prisrisici

Koncernens anvendelse af metalråvarer indebærer en vis risiko for prisstigninger på markedet, som selskabet dog til stadighed er opmærksomme på.

Valutarisici

Koncernens salg til udlandet er stadig begrænset, hvorfor dette ikke medfører en væsentlig risiko for koncernen.

Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer en positiv udvikling i 2017. Det forventes at omsætningen vil være svagt faldende i forhold til 2016, men at årets resultat igen vil blive positiv og ligge på et niveau mellem 3,5-4,0 mio. kr. før skat.

Selskabet har de fornødne kreditfaciliteter til rådighed for at kunne finansiere den budgetterede drift for det kommende år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| Note | t.kr. | Koncern | | Modervirksomhed | |
|------|----------------------------------|---------|--------|-----------------|-------|
| | | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| | Bruttoresultat | 20.041 | 21.270 | 0 | 0 |
| | Distributionsomkostninger | -5.440 | -4.088 | 0 | 0 |
| | Administrationsomkostninger | -9.922 | -7.994 | -24 | -37 |
| | Resultat af ordinær primær drift | 4.679 | 9.188 | -24 | -37 |
| | Afskrivninger | -2.089 | -2.056 | 0 | 0 |
| | Resultat af primær drift | 2.590 | 7.132 | -24 | -37 |
| | Resultat i dattervirksomheder | 0 | 0 | 1.173 | 3.790 |
| 2 | Finansielle indtægter | 13 | 64 | 322 | 308 |
| 3 | Finansielle omkostninger | -1.592 | -2.121 | -269 | -254 |
| | Ordinært resultat før skat | 1.011 | 5.075 | 1.202 | 3.807 |
| 4 | Skat af ordinært resultat | 185 | -1.272 | -6 | -4 |
| | Årets resultat | 1.196 | 3.803 | 1.196 | 3.803 |

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | t.kr. | Koncern | | Modervirksomhed | |
|------|--|--------------------|---------------|-----------------|---------------|
| | | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| | | PASSIVER | | | |
| | | Egenkapital | | | |
| 7 | Anpartskapital | 125 | 125 | 125 | 125 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 0 | 23.369 | 19.012 |
| | Overført resultat | 29.991 | 27.055 | 6.622 | 8.043 |
| | Udbytte | 245 | 0 | 245 | 0 |
| | Egenkapital i alt | 30.361 | 27.180 | 30.361 | 27.180 |
| | Hensatte forpligtelser | | | | |
| | Udskudt skat | 1.777 | 1.932 | 0 | 0 |
| 6 | Kapitalandele i dattervirksomheder | 0 | 0 | 0 | 103 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 1.777 | 1.932 | 0 | 103 |
| | Gældsforpligtelser | | | | |
| 8 | Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| | Realkreditinstitutter | 12.686 | 13.428 | 0 | 0 |
| | Leasinggæld | 7.370 | 8.555 | 0 | 0 |
| | Kreditinstitutter | 13.910 | 15.773 | 0 | 0 |
| | | 33.966 | 37.756 | 0 | 0 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | | | |
| 8 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 8.080 | 7.110 | 0 | 0 |
| | Kreditinstitutter | 3.492 | 385 | 0 | 0 |
| | Leasingforpligtelser | 1.884 | 0 | 0 | 0 |
| | Leverandør af varer og tjenesteydelser | 31.645 | 7.897 | 0 | 0 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 11.246 | 6.663 |
| | Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 0 | 80 | 0 | 80 |
| | Selskabsskat | 0 | 344 | 6 | 0 |
| | Anden gæld | 9.949 | 8.013 | 35 | 12 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | 55.050 | 23.829 | 11.287 | 6.755 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 89.016 | 61.585 | 11.287 | 6.755 |
| | PASSIVER I ALT | 121.154 | 90.697 | 41.648 | 34.038 |
| 1 | Anvendt regnskabspraksis | | | | |
| 9 | Eventualforpligtelser, pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | |
| 10 | Kontraktlige forpligtigelser | | | | |
| 11 | Personaleomkostninger | | | | |
| 12 | Nærtstående parter | | | | |
| 13 | Resultatdisponering | | | | |

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

| t.kr. | Koncern | | | |
|--------------------------------------|-----------------|-------------------|-------------------|---------------|
| | Anparts-kapital | Overført resultat | Foreslået udbytte | I alt |
| Egenkapital 1. januar 2015 | 125 | 24.376 | 100 | 24.601 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | -100 | -100 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | 2.679 | 1.125 | 3.804 |
| Betalt ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | -1.125 | -1.125 |
| Egenkapital 31. december 2015 | 125 | 27.055 | 0 | 27.180 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | -248 | 1.444 | 1.196 |
| Egenkapital reguleringer | 0 | 3.184 | 0 | 3.184 |
| Betalt ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | -1.199 | -1.199 |
| Egenkapital 31. december 2016 | 125 | 29.991 | 245 | 30.361 |

| t.kr. | Modervirksomhed | | | | |
|---|-----------------|---|-------------------|-------------------|---------------|
| | Anparts-kapital | Netto-opskrivning efter indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået udbytte | I alt |
| Egenkapital 1. januar 2015 | 125 | 15.222 | 9.154 | 100 | 24.601 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -100 | -100 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | 3.790 | -1.111 | 1.125 | 3.804 |
| Betalt ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -1.125 | -1.125 |
| Egenkapital 31. december 2015 | 125 | 19.012 | 8.043 | 0 | 27.180 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | 1.173 | -1.421 | 1.444 | 1.196 |
| Egenkapital reguleringer i dattervirksomheder | 0 | 3.184 | 0 | 0 | 3.184 |
| Betalt ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -1.199 | -1.199 |
| Egenkapital 31. december 2016 | 125 | 23.369 | 6.622 | 245 | 30.361 |

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

| Note | t.kr. | Koncern | |
|------|--|----------------|---------------|
| | | 2016 | 2015 |
| | Årets resultat | 1.196 | 3.803 |
| 14 | Reguleringer | 7.961 | 9.386 |
| 15 | Ændring i driftskapital | 13.279 | 4.734 |
| | Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster | 22.436 | 17.923 |
| | Renteindtægter, betalt | 13 | 64 |
| | Renteomkostninger, betalt | -1.592 | -2.118 |
| | Pengestrøm fra ordinær drift | 20.857 | 15.869 |
| | Betalt selskabsskat | 0 | 0 |
| | Pengestrøm fra driftsaktivitet | 20.857 | 15.869 |
| | Køb af materielle anlægsaktiver | -25.349 | -4.047 |
| | Køb af finansielle anlægsaktiver | -40 | -27 |
| | Salg af materielle og finansielle anlægsaktiver | 519 | 0 |
| | Pengestrøm fra investeringsaktivitet | -24.870 | -4.074 |
| | Afdrag realkreditinstitutter | 0 | 0 |
| | Afdrag kreditinstitutter | -2.251 | -3.301 |
| | Afdrag på leasing | -4.803 | -3.242 |
| | Optagelse af leasing gæld | 4.207 | 0 |
| | Optagelse af gæld til kreditinstitutter | 0 | 0 |
| | Udlån til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 |
| | Betalt udbytte | -1.199 | -1.225 |
| | Pengestrøm til finansieringsaktivitet | -4.046 | -7.768 |
| | Årets pengestrøm | -8.059 | 4.027 |
| | Likvider, primo | 4.708 | 681 |
| 16 | Likvider, ultimo | -3.351 | 4.708 |

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af balance og resultatopgørelse.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for L-tek Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellem klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er i forhold til sidste regnskabsår som følge af foretagne lovændringer i årsregnskabsloven ændret på følgende områder:

Investeringsjendomme måles fremover til dagsværdi. Tidligere blev investeringsjendomme indregnet som materielle anlægsaktiver og blev derfor målt til kostpris med fradrag af af- og nedskrivninger. Gæld til finansiering af investeringsjendomme måles fremover til amortiseret kostpris. Ændringen er indregnet på egenkapitalen 1. januar 2016 og har ingen resultatmæssig effekt. Der er ikke ændret i sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående områder er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden L-tek Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori L-tek Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, i det omfang de ikke er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår som en del af koncernens resultat henholdsvis egenkapital, men præsenteres separat.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Omregning af fremmed valuta

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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme og tilhørende gæld måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles investeringsjendomme og tilhørende gæld til dagsværdi, og årets værdiregulering indregnes i resultatopgørelsen under posten værdireguleringer på investeringsjendomme.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Målingen af ejendommens dagsværdi tager udgangspunkt i en ekstern mæglervurdering.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af investeringsejendomme opgøres som forskellen mellem salgspri- sen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes 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 for- ventes modtaget.

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

Bruttofortjeneste

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Her- under indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, omkostninger til produk- tionspersonale, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

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

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner 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 administra- tive omkostninger.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirk- somheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både modervirksomhedens og koncernens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regn- skabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af langfristet gæld samt tillæg og godtgørelse under acon- toskatteordningen m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Skat af ordinært resultat

L-tek Holding ApS er sambeskattet med en række helejede danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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 bevægelser direkte i egenkapitalen.

Efter sambeskatningsreglerne afvikles dattervirksomhedernes hæftelse over for skattemyndighederne for egne selskabsskatter i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationselskabet.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|------------|
| Bygninger | 10 - 20 år |
| Tekniske anlæg og maskiner | 5 - 10 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 - 5 år |

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

Aktiver med en kostpris på under 50.000 kr. pr. stk. indregnes som omkostning i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet 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 leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller virksomhedens alternative lånerente. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualforpligtelser m.v.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi, opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssigt negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbyttet fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn samt direkte og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr. Finansielle omkostninger indregnes ikke.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen, svarende til børskurs.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

L-tek Holding ApS overtager som administrationsselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag.

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat og udskudt skat (fortsat)

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

Pengestrømsopgørelse

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

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.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm til 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.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

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

| | |
|-----------------------------------|---|
| Afkast af den investerede kapital | $\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$ |
| Bruttomargin | $\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

| t.kr. | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|--------------|---------------|-----------------|------------|
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| 2 Finansielle indtægter | | | | |
| Renteindtægter fra dattervirksomheder | 0 | 0 | 317 | 308 |
| Øvrige renteindtægter | 13 | 64 | 5 | 0 |
| | <u>13</u> | <u>64</u> | <u>322</u> | <u>308</u> |
| 3 Finansielle omkostninger | | | | |
| Renteomkostninger til dattervirksomheder | 0 | 0 | 269 | 254 |
| Øvrige renteomkostninger | 1.592 | 2.121 | 0 | 0 |
| | <u>1.592</u> | <u>2.121</u> | <u>269</u> | <u>254</u> |
| 4 Skat af årets resultat | | | | |
| Sambeskætningsbidrag | 0 | -1.113 | -6 | -4 |
| Årets forskydning i udskudt skat | -219 | -204 | 0 | 0 |
| Regulering, tidl. år | 404 | 0 | 0 | 0 |
| Regulering udskudt skat, som følge af ændring af selskabsskatteprocent | 0 | 45 | 0 | 0 |
| | <u>185</u> | <u>-1.272</u> | <u>-6</u> | <u>-4</u> |

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Materielle anlægsaktiver, koncern

| t.kr. | Investe- ringsejen- dom | Grunde og bygninger | Tekniske anlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmate- riel og in- ventar | I alt |
|---|-------------------------------|------------------------|----------------------------------|---|---------|
| Kostpris 1. januar 2016 | 4.052 | 42.023 | 68.967 | 6.951 | 121.993 |
| Tilgang | 0 | 366 | 23.632 | 1.351 | 25.349 |
| Afgang | 0 | 0 | -18.602 | -786 | -19.388 |
| Kostpris 31. december 2016 | 4.052 | 42.389 | 73.997 | 7.516 | 127.954 |
| Værdireguleringer pr. 1. januar 2016 | -134 | 0 | 0 | 0 | -134 |
| Værdiregulering 1. januar 2016 | 4.082 | 0 | 0 | 0 | 4.082 |
| Værdireguleringer 31. december 2016 | 3.948 | 0 | 0 | 0 | 3.948 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar 2016 | 0 | 4.484 | 55.071 | 4.386 | 63.941 |
| Afskrivninger | 0 | 2.089 | 3.812 | 880 | 6.781 |
| Afgang | 0 | 0 | -18.602 | -371 | -18.973 |
| Ned- og afskrivninger 31. december 2016 | 0 | 6.573 | 40.281 | 4.895 | 51.749 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | 8.000 | 35.816 | 33.716 | 2.621 | 80.153 |
| Heraf leasede aktiver | | | 27.918 | | |
| Afskrives over | 0 år | 10-20 år | 5 - 10 år | 3-5 år | |

Selskabets investeringsejendom består af en boligudlejningsejendom beliggende på Fynsgade 27, 8000 Aarhus C. Ejendommen er værdiansat på baggrund af en ekstern mægler vurdering, som har fastsat værdien på baggrund af den afkastbaserede model samt sammenlignelige ejendomme. Ejendommen er værdiansat til 20.830 kr. pr. kvadratmeter, svarende til et afkastkrav på 1,47 %.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Finansielle anlægsaktiver

Modervirksomhed

| t.kr. | Værdi- papirer | Dattervirk- somheder |
|--|-------------------|-------------------------|
| Kostpris 1. januar 2016 | 5 | 6.480 |
| Årets tilgang | 0 | 0 |
| Kostpris 31. december 2016 | 5 | 6.480 |
| Værdireguleringer 1. januar 2016 | -5 | 19.013 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 1.173 |
| Egenkapitalreguleringer i dattervirksomheder | 0 | 3.184 |
| Værdireguleringer 31. december 2016 | -5 | 23.370 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | 0 | 29.850 |
| Der specificeres således: | | |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | | 30.621 |
| Modregning i tilgodehavender | | -771 |
| | | 29.850 |

Dattervirksomheder

| t.kr. | Ejerandel i % | Selskabs- kapital | Egen- kapital | Årets resultat | Regn- skabsmæs- sig værdi |
|--|------------------|----------------------|------------------|-------------------|---------------------------------|
| Navn og hjemsted | | | | | |
| L-tek A/S, Nørager | 100 | 500 | 21.772 | 2.867 | 21.772 |
| Ejendomsselskabet L-tek ApS, Nørager | 100 | 125 | 5.760 | 758 | 5.760 |
| Ejendomsselskabet Lund Nielsen ApS, Nørager | 100 | 80 | 3.089 | 7 | 3.089 |
| Lund Metal A/S, Randers | 100 | 500 | -771 | -2.459 | -771 |
| | | | 29.850 | 1.173 | 29.850 |

7 Anpartskapitalen

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

8 Langfristede gældsforpligtelser

Gældsforpligtelserne fordeles således:

| t.kr. | Koncern | | | |
|-------------------|--------------------------|---------------------|--------------------|--------------------------|
| | Gæld i alt 31/12 2016 | Afdrag første år | Langfristet del | Restgæld ef- ter 5 år |
| Prioritetsgæld | 13.365 | 679 | 12.686 | 9.809 |
| Kreditinstitutter | 15.252 | 1.342 | 13.910 | 8.290 |
| Leasinggæld | 13.429 | 6.059 | 7.370 | 4.488 |
| | 42.046 | 8.080 | 33.966 | 22.587 |

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Eventualforpligtelser, pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet

Selskabet har stillet kaution for bankmellemværende for datterselskaberne Ejendomsselskabet L-tek ApS, Lund Metal A/S og L-tek A/S.

Til sikkerhed for mellemværende med Jyske Bank A/S er deponeret aktier, nom. 500 t.kr. i L-tek A/S, der i balancen er opført til 21.772 t.kr.

Modervirksomheden er sambeskattet med de danske dattervirksomheder. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomhederne for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties udgør 0 t.kr. pr. 31. december 2016. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

L-tek Holding ApS har tilkendegivet, at ville indestå for den ordinære drift i afviklingsperioden for Lund Metal A/S.

Koncern

Til sikkerheder for gæld til realkreditinstitutter, 13.365 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger og investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør 43.816 t.kr.

Til sikkerhed for engagement med 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 pr. 31. december 2016 0 t.kr.

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 2016:

| | kr. |
|--|---------------|
| Materielle anlægsaktiver (ekskl. leasingaktiver) | 7.242 |
| Varebeholdninger | 14.760 |
| Tilgodehavender fra salg | 18.570 |
| | <u>40.572</u> |

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt 16.600 t.kr., der giver pant i grunde og bygninger. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til Jyske Bank A/S.

10 Kontraktlige forpligtigelser

Ingen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Personaleomkostninger

| t.kr. | Koncern | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| | 2016 | 2015 |
| Gager og lønninger | 69.644 | 48.312 |
| Pensioner | 7.410 | 5.692 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.328 | 1.125 |
| | <u>78.382</u> | <u>55.129</u> |
| Gennemsnitligt antal medarbejdere | <u>155</u> | <u>123</u> |
| Vederlag til direktion og bestyrelse | <u>1.363</u> | <u>1.222</u> |

12 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Lars Lund Nielsen, der er hovedanpartshaver.

Øvrige nærtstående parter vedrørende modervirksomheden

- ▶ L-tek A/S, tilknyttet virksomhed
- ▶ Lund Metal A/S, tilknyttet virksomhed
- ▶ Ejendomsselskabet L-tek ApS, tilknyttet virksomhed
- ▶ Ejendomsselskabet Lund Nielsen ApS, tilknyttet virksomhed

Transaktioner med nærtstående parter

Modervirksomhed

Transaktioner med helejede dattervirksomheder er undladt oplyst jf. ÅRL §98 c, stk. 3.

13 Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering:

| t.kr. | Modervirksomhed | |
|--|-----------------|--------------|
| | 2016 | 2015 |
| Resultatdisponering | | |
| Nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 1.173 | 3.790 |
| Overført resultat | -1.421 | -1.112 |
| Udloddet aconto udbytte i regnskabsåret | 1.444 | 1.125 |
| | <u>1.196</u> | <u>3.803</u> |

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| t.kr. | Koncern | |
|---|---------------|--------------|
| | 2016 | 2015 |
| 14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer | | |
| Andre reguleringer | 0 | 0 |
| Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver | 2.699 | 6.362 |
| Værdireguleringer af ejendomme | 3.184 | 0 |
| Tab/gevinst ved salg af aktiver | -104 | 0 |
| Ændring udskudt skat | 603 | 966 |
| Finansielle indtægter | -13 | -64 |
| Finansielle omkostninger | 1.592 | 2.121 |
| | <u>7.961</u> | <u>9.385</u> |
| 15 Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | 80 | -1.845 |
| Ændring i tilgodehavender | -14.315 | 7.114 |
| Ændring i kortfristede gældsforpligtelser | 27.514 | -535 |
| | <u>13.279</u> | <u>4.734</u> |
| 16 Likvider | | |
| Likvider 31. december omfatter: | | |
| Likvide beholdninger | 141 | 5.092 |
| Kortfristet gæld, kreditinstitutter | -3.492 | -384 |
| | <u>-3.351</u> | <u>4.708</u> |