

# G. Lund Holding ApS

Hornshøjparken 65, 7500 Holstebro

CVR-nr. 30 36 02 49

## Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. februar 2017.

---

Gregers Lund  
dirigent

**Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for G. Lund Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015/16 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 23. februar 2017

**Direktion**

Gregers Lund

## Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

### Til anpartshaveren i G. Lund Holding ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for G. Lund Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

### 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. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Struer, den 23. februar 2017

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S  
CVR-nr. 89 22 49 18

Jan Noer Sahl  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	G. Lund Holding ApS Hornshøjparken 65 7500 Holstebro
	CVR-nr.: 30 36 02 49
	Stiftet: 9. marts 2007
	Hjemsted: Holstebro
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 10. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Gregers Lund, Hornshøjparken 65, 7500 Holstebro
<b>Revisor</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Bankforbindelse</b>	Sydbank, Holstebro
<b>Associeret virksomhed</b>	SETEK Process & Data ApS, Struer

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at eje kapitalandele i den associerede virksomhed SETEK Process & Data ApS. Aktiviteten i den associerede virksomhed er fremstilling af processtyringsanlæg mv.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed har i 2015/16 udgjort et underskud på 524 t.kr. mod et overskud sidste år på 5 t.kr.

Årets resultat har i 2015/16 udgjort et underskud på 541 t.kr., mod et overskud sidste år på 12 t.kr.

### **Den forventede udvikling**

Selskabet forventer i det kommende år et positivt resultat og en stigende egenkapital.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for G. Lund Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

## **Resultatopgørelsen**

### **Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### **Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

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

### **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 i egenkapitalen.

## **Balancen**

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandel i associeret virksomhed**

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandel i associeret virksomhed og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 10 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

### **Tilgodehavender**

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

### **Værdipapirer**

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associeret virksomhed 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**

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

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat

### **Gældsforpligtelser**

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

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


---

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed	-523.645	4.635
Administrationsomkostninger	-9.175	-7.775
<b>Driftsresultat</b>	<b>-532.820</b>	<b>-3.140</b>
Andre finansielle indtægter	2.350	18.418
1 Øvrige finansielle omkostninger	-15.661	-1.753
Finansiering netto	-13.311	16.665
<b>Resultat før skat</b>	<b>-546.131</b>	<b>13.525</b>
Skat af årets resultat	4.947	-1.959
<b>Årets resultat</b>	<b>-541.184</b>	<b>11.566</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-341.090	24.613
Udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
Disponeret fra overført resultat	-303.494	-114.247
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-541.184</b>	<b>11.566</b>

**Balance 30. september**


---

<b>Aktiver</b>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Kapitalandel i associeret virksomhed	46.183	569.828
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>46.183</u>	<u>569.828</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>46.183</u></b>	<b><u>569.828</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos associeret virksomhed	565	565
Udskudte skatteaktiver	11.811	6.864
Andre tilgodehavender	<u>792</u>	<u>662</u>
Tilgodehavender i alt	<u>13.168</u>	<u>8.091</u>
Værdipapirer	<u>84.468</u>	<u>100.129</u>
Værdipapirer i alt	<u>84.468</u>	<u>100.129</u>
Likvide beholdninger	<u>359.448</u>	<u>493.731</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>457.084</u></b>	<b><u>601.951</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>503.267</u></b>	<b><u>1.171.779</u></b>

**Balance 30. september**


---

<b>Passiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
3	Anpartskapital	125.000	125.000
4	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	341.090
5	Overført resultat	261.156	564.650
6	Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>489.556</u></b>	<b><u>1.131.940</u></b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>			
	Anden gæld	<u>13.711</u>	<u>39.839</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>13.711</u>	<u>39.839</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>13.711</u></b>	<b><u>39.839</u></b>
	 <b>Passiver i alt</b>	 <b><u>503.267</u></b>	 <b><u>1.171.779</u></b>

**Noter**

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>1. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	15.661	1.753
	<b><u>15.661</u></b>	<b><u>1.753</u></b>
	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
<b>2. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>		
Anskaffelsessum 1. oktober	400.216	400.216
<b>Kostpris 30. september</b>	<b><u>400.216</u></b>	<b><u>400.216</u></b>
Opskrivning 1. oktober	341.090	316.477
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-503.667	24.613
<b>Nedskrivninger 30. september</b>	<b><u>-162.577</u></b>	<b><u>341.090</u></b>
Afskrivninger på goodwill 1. oktober	-171.478	-151.500
Årets afskrivninger på goodwill	-19.978	-19.978
<b>Afskrivninger på goodwill 30. september</b>	<b><u>-191.456</u></b>	<b><u>-171.478</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b><u>46.183</u></b>	<b><u>569.828</u></b>
I regnskabsposten indgår goodwill med	8.328	28.306
<b>Associeret virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
SETEK Process & Data ApS	Struer	50 %
	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
<b>3. Anpartskapital</b>		
Anpartskapital 1. oktober	125.000	125.000
	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>

## Noter

---

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
<b>4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. oktober	341.090	316.477
Resultatandel	<u>-341.090</u>	<u>24.613</u>
	<b>0</b>	<b>341.090</b>
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. oktober	564.650	678.897
Årets overførte underskud	<u>-303.494</u>	<u>-114.247</u>
	<b>261.156</b>	<b>564.650</b>
<b>6. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. oktober	101.200	300.000
Udloddet udbytte	-101.200	-300.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>103.400</u>	<u>101.200</u>
	<b>103.400</b>	<b>101.200</b>