
Lund & Erichsen A/S

Allingevej 3 B, 7400 Herning

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 16 64 75 86

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 20/3 2018

Kim Møller Rasmussen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 8

Noter til årsregnskabet 9

Ledespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 20. marts 2018

Direktion

Sven Sylwest Bendtsen

Allan Ramsing

Bestyrelse

Kim Møller Rasmussen
formand

John Egebjerg-Johansen

Lone Lauridsen

Sven Sylwest Bendtsen

Allan Ramsing

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Lund & Erichsen A/S

Konklusion

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.

Vi har revideret årsregnskabet for Lund & Erichsen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

skepsis under revisionen. Herudover:

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

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

Herning, den 20. marts 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Skov Hansen

statsautoriseret revisor

mne33257

Selskabsoplysninger

Selskabet

Lund & Erichsen A/S
Allingevej 3 B
7400 Herning

CVR-nr.: 16 64 75 86
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 26. januar 1993
Regnskabsår: 25. regnskabsår
Hjemstedskommune: Herning

Bestyrelse

Kim Møller Rasmussen, formand
John Egebjerg-Johansen
Lone Lauridsen
Sven Sylwest Bendtsen
Allan Ramsing

Direktion

Sven Sylwest Bendtsen
Allan Ramsing

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

Pengeinstitut

Jyske Bank
Sølvgade 24
7400 Herning

Nordea
Østergade 4
7400 Herning

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Bruttofortjeneste		16.986.090	15.978.858
Personaleomkostninger	2	-15.540.514	-14.253.709
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3	-237.175	-328.008
Resultat før finansielle poster		1.208.401	1.397.141
Finansielle indtægter	4	56.415	26.321
Finansielle omkostninger		-7.534	-4.779
Resultat før skat		1.257.282	1.418.683
Skat af årets resultat	5	-277.368	-312.130
Årets resultat		979.914	1.106.553

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	250.000	650.000
Overført resultat	729.914	456.553
	979.914	1.106.553

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.206.180	330.036
Indretning af lejede lokaler		0	7.639
Materielle anlægsaktiver	6	1.206.180	337.675
Andre værdipapirer og kapitalandele		12.977	12.977
Andre tilgodehavender		89.400	89.400
Finansielle anlægsaktiver	7	102.377	102.377
Anlægsaktiver		1.308.557	440.052
Varebeholdninger	8	1.161.288	1.050.893
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.630.305	2.664.464
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	839.586	1.061.964
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.662.179	842.328
Andre tilgodehavender		64.163	106.142
Periodeafgrænsningsposter		42.670	33.656
Tilgodehavender		7.238.903	4.708.554
Likvide beholdninger		1.674.876	2.651.181
Omsætningsaktiver		10.075.067	8.410.628
Aktiver		11.383.624	8.850.680

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		2.897.278	2.167.364
Foreslået udbytte for regnskabsåret		250.000	650.000
Egenkapital	10	3.647.278	3.317.364
Hensættelse til udskudt skat	11	40.000	65.000
Hensatte forpligtelser		40.000	65.000
Anden gæld		714.040	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	714.040	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.344.925	927.668
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	9	1.059.675	253.324
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		302.368	317.130
Anden gæld	12	4.275.338	3.970.194
Kortfristede gældsforpligtelser		6.982.306	5.468.316
Gældsforpligtelser		7.696.346	5.468.316
Passiver		11.383.624	8.850.680
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat		979.914	1.106.553
Reguleringer	13	402.372	598.596
Ændring i driftskapital	14	-1.230.084	615.871
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		152.202	2.321.020
Renteindbetalinger og lignende		56.415	26.321
Renteudbetalinger og lignende		-7.534	-4.778
Pengestrømme fra ordinær drift		201.083	2.342.563
Betalt selskabsskat		-317.130	-117.077
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-116.047	2.225.486
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.159.846	0
Salg af materielle anlægsaktiver		117.456	20.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.042.390	20.000
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-15.097
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-9.841	0
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		841.973	0
Betalt udbytte		-650.000	-400.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		182.132	-415.097
Ændring i likvider		-976.305	1.830.389
Likvider 1. januar		2.651.181	820.792
Likvider 31. december		1.674.876	2.651.181
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.674.876	2.651.181
Likvider 31. december		1.674.876	2.651.181

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er el-installationer, tekniske installationer og belysningsanlæg.

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	13.319.257	12.409.786
Pensioner	1.934.217	1.571.809
Andre omkostninger til social sikring	287.040	272.114
	<u>15.540.514</u>	<u>14.253.709</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>36</u>	<u>36</u>
3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>237.175</u>	<u>328.008</u>
	<u>237.175</u>	<u>328.008</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	56.415	22.859
Andre finansielle indtægter	<u>0</u>	<u>3.462</u>
	<u>56.415</u>	<u>26.321</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	302.368	317.130
Årets udskudte skat	<u>-25.000</u>	<u>-5.000</u>
	<u>277.368</u>	<u>312.130</u>

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	3.490.379	1.577.673
Tilgang i årets løb	1.159.846	0
Afgang i årets løb	-481.018	0
Kostpris 31. december	<u>4.169.207</u>	<u>1.577.673</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.160.343	1.570.034
Årets afskrivninger	229.536	7.639
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-426.852	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>2.963.027</u>	<u>1.577.673</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.206.180</u>	<u>0</u>
Afskrives over	<u>3 - 10 år</u>	<u>7 - 10 år</u>

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pирer og kapital- andele DKK	Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. januar	<u>12.977</u>	<u>89.400</u>
Kostpris 31. december	<u>12.977</u>	<u>89.400</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>12.977</u>	<u>89.400</u>
	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK

8 Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer	<u>1.161.288</u>	<u>1.050.893</u>
	<u>1.161.288</u>	<u>1.050.893</u>

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
9 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder	4.533.606	2.735.092
Modtagne acotobetalinge	-4.753.695	-1.926.452
	-220.089	808.640
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	839.586	1.061.964
Modtagne forudbetalinger under passiver	-1.059.675	-253.324
	-220.089	808.640

10 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	2.167.364	650.000	3.317.364
Betalt ordinært udbytte	0	0	-650.000	-650.000
Årets resultat	0	729.914	250.000	979.914
Egenkapital 31. december	500.000	2.897.278	250.000	3.647.278

	2017 DKK	2016 DKK
11 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	9.000	-38.000
Igangværende arbejder for fremmed regning	22.000	96.000
Periodeafgrænsningsposter	9.000	7.000
	40.000	65.000

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

Noter til årsregnskabet

12 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2017	2016
	DKK	DKK
Anden gæld		
Efter 5 år	245.405	0
Mellem 1 og 5 år	468.635	0
Langfristet del	<u>714.040</u>	<u>0</u>
Inden for 1 år	118.092	0
Øvrig kortfristet gæld	4.157.246	3.970.194
Kortfristet del	<u>4.275.338</u>	<u>3.970.194</u>
	<u>4.989.378</u>	<u>3.970.194</u>

13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-56.415	-26.321
Finansielle omkostninger	7.534	4.779
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	173.885	308.008
Skat af årets resultat	277.368	312.130
	<u>402.372</u>	<u>598.596</u>

14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-110.395	-10.197
Ændring i tilgodehavender	-2.530.348	1.089.247
Ændring i leverandører m.v.	1.410.659	-463.179
	<u>-1.230.084</u>	<u>615.871</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 2.350, der giver pant i indretning af lejede lokaler, goodwill, driftsmidler og inventar til en samlet regnskabsmæssig værdi af	266.670	337.675
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	238.000	201.000
Mellem 1 og 5 år	<u>614.000</u>	<u>467.000</u>
	<u>852.000</u>	<u>668.000</u>
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode frem til oktober 2019	630.000	1.452.000

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for A. S Herning Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har stillet arbejdsgarantier for i alt TDKK 1.264.

Der er overfor moderselskabets bankforbindelse stillet selvskyldnerkaution, som er begrænset til TDKK 850. Saldoen pr. 31. december 2017 udgør et indestående på TDKK 1.

Til sikkerhed for finansieringsselskab er der givet ejendomsforbehold i anlægsaktiver med en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2017 på TDKK 940.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lund & Erichsen A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasing-

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med A. S Holding Herning ApS, der fungerer som administrationselskab. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

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

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til kostpris.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acantobetalingen fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender,

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.