

Gustav H. Christensen Herning A/S

Enggårdvej 33-35
7400 Herning

CVR-nr. 25 51 91 83

Årsrapport for 2016/17

(17. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 30. november 2017

Hans Henrik Okstrøm
dirigent



Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Hoved- og nøgletal | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| | |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni | 13 |
| Balance 30. juni | 14 |
| Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni | 16 |
| Noter til årsrapporten | 17 |



Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Gustav H. Christensen Herning A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 30. november 2017

Direktion

Lars Faaborg Kristensen

Bestyrelse

Lars Faaborg Kristensen

Hans Henrik Okstrøm



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Gustav H. Christensen Herning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gustav H. Christensen Herning A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". 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 vor øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

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

Vort 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 regnskabsbrugerne 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:



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 vor 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 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vildbjerg, den 30. november 2017

Damgaard & Enevoldsen
Registreret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 24 25 77 70

Sonja Pedersen
Registreret revisor



Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------|---|
| Selskabet | Gustav H. Christensen Herning A/S Enggårdvej 33-35 7400 Herning Telefon: 97 16 13 00 Telefax: 97 16 21 51 CVR-nr.: 25 51 91 83 Regnskabsperiode: 1. juli 2016 - 30. juni 2017 Stiftet: 1. juli 2000 Regnskabsår: 17. regnskabsår Hjemsted: Herning |
| Bestyrelse | Lars Faaborg Kristensen Hans Henrik Okstrøm |
| Direktion | Lars Faaborg Kristensen |
| Revision | Damgaard & Enevoldsen Registreret Revisionsaktieselskab Pugdølsvænget 2 7480 Vibbjerg |
| Koncernregnskab | Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet LFK Holding Herning ApS. |



Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

| | <u>2016/17</u> | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> | <u>2013/14</u> | <u>2012/13</u> |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 4.882 | 8.116 | 6.152 | 5.757 | 5.369 |
| Resultat af ordinær primær drift | 1.292 | 4.584 | 2.933 | 2.826 | 3.112 |
| Resultat af finansielle poster | -514 | -399 | -526 | -605 | -373 |
| Årets resultat | 588 | 3.261 | 2.078 | 1.780 | 2.053 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 83.383 | 76.765 | 74.363 | 67.512 | 57.756 |
| Egenkapital | 21.727 | 23.139 | 20.478 | 18.599 | 17.320 |
| Nøgletal | | | | | |
| Afkastningsgrad | 1,6% | 6,1% | 4,1% | 4,5% | 5,3% |
| Soliditetsgrad | 26,1% | 30,1% | 27,5% | 27,5% | 30,0% |
| Forrentning af egenkapital | 2,6% | 15,0% | 10,6% | 9,9% | 10,9% |

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har primært bestået i at drive entreprenørvirksomhed, samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 588.117, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på kr. 21.726.653.

Regnskabsåret har ikke været tilfredsstillende.

Ledelsen forventer en forbedret indtjening i 2017/18.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Gustav H. Christensen Herning A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Salgsværdien af det i året udførte arbejde indregnes som nettoomsætning, når arbejdet er udført (produktionsmetoden).



Anvendt regnskabspraksis

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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 reklame- og repræsentation.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger samt garantistillelser.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansielleasing, samt kontributter.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.



Anvendt regnskabspraksis

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

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

| | Brugstid | Restværdi |
|---|-----------|-------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 - 10 år | 2.086 t.kr. |

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

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under produktionsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Varebeholdninger

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

I kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling indgår endvidere indirekteproduktionsomkostninger (IPO).

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der affholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningens omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominal værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.



Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af udført arbejde, baseret på vurdering af arbejdernes færdiggørelsesgrad (produktionsmetoden). Færdiggørelsesgraden opgøres ved en konkret vurdering af hvert enkelt arbejdes stade. Modtagne betalinger ved acontofakturering er fratrukket i posten.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger, så som indestående i pengeinstitutter, valutabeholdninger mv.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensættelser

Udskudt skat på aktiver og forpligtelser indregnes som en hensat forpligtelse. Udskudt skat måles til nettorealisationseværdi og beregnes som 22 pct. af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

Selskabsskat og udskudt skat

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 acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende selskabsskat indregnes i balancen som tilgodehavende selskabsskat eller skyldig selskabsskat.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.



Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets 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 selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra 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 selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

| | |
|----------------------------|---|
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$ |
| Forrentning af egenkapital | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |



Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| | Note | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | | 4.882.214 | 8.116.008 |
| Distributionsomkostninger | | -494.937 | -352.356 |
| Administrationsomkostninger | | -3.095.102 | -3.179.496 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 1.292.175 | 4.584.156 |
| Finansielle indtægter | 1 | 0 | 84.990 |
| Finansielle omkostninger | 2 | -514.075 | -484.469 |
| Resultat før skat | | 778.100 | 4.184.677 |
| Skat af årets resultat | 3 | -189.983 | -923.887 |
| Årets resultat | | 588.117 | 3.260.790 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte | | 500.000 | 2.000.000 |
| Overført resultat | | 88.117 | 1.260.790 |
| | | 588.117 | 3.260.790 |



Balance 30. juni

| | Note | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Aktiver | | | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 34.810.224 | 32.808.369 |
| Materielle anlægsaktiver | 4 | 34.810.224 | 32.808.369 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 10.000 | 10.000 |
| Deposita | | 157.480 | 142.480 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 167.480 | 152.480 |
| Anlægsaktiver i alt | | 34.977.704 | 32.960.849 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 492.400 | 309.500 |
| Varebeholdninger | | 492.400 | 309.500 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 37.195.778 | 39.637.040 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 5 | 9.051.600 | 1.646.167 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 775.913 | 292.533 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 842.671 | 344.393 |
| Tilgodehavender | | 47.865.962 | 41.920.133 |
| Likvide beholdninger | | 47.069 | 1.574.217 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 48.405.431 | 43.803.850 |
| Aktiver i alt | | 83.383.135 | 76.764.699 |



Balance 30. juni

| | Note | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Overkurs ved emission | | 50.000 | 50.000 |
| Overført resultat | | 20.176.653 | 20.088.536 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 500.000 | 2.000.000 |
| Egenkapital | 6 | 21.726.653 | 23.138.536 |
| Hensættelse til udskudt skat | 7 | 2.025.192 | 2.858.275 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 2.025.192 | 2.858.275 |
| Leasingforpligtelser | | 17.336.589 | 16.921.658 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 8 | 17.336.589 | 16.921.658 |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 8 | 5.749.598 | 5.035.000 |
| Banker | | 2.155.092 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 26.050.080 | 19.623.647 |
| Selskabsskat | | 904.532 | 492.028 |
| Anden gæld | | 7.435.399 | 8.695.555 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 42.294.701 | 33.846.230 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 59.631.290 | 50.767.888 |
| Passiver i alt | | 83.383.135 | 76.764.699 |
| Medarbejderforhold | 9 | | |
| Leje og leasingforpligtelser | 10 | | |
| Eventualposter m.v. | 11 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 12 | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 13 | | |



Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

| | Note | 2016/17 <small>kr.</small> | 2015/16 <small>kr.</small> |
|--|------|-------------------------------|-------------------------------|
| Årets resultat | | 588.117 | 3.260.790 |
| Reguleringer | | 8.455.024 | 8.204.021 |
| Ændring i driftskapital | | <u>-1.445.828</u> | <u>-12.170.960</u> |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 7.597.313 | -706.149 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 0 | 84.990 |
| Renteudbetalinger og lignende | | <u>-514.075</u> | <u>-484.468</u> |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 7.083.238 | -1.105.627 |
| Betalt selskabsskat | | <u>-610.562</u> | <u>-652.248</u> |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 6.472.676 | -1.757.875 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -11.735.469 | -9.788.233 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver m.v. | | -15.000 | -4.200 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | <u>1.982.644</u> | <u>2.014.450</u> |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -9.767.825 | -7.777.983 |
| Nedbringelse af leasingforpligtelser | | 1.129.529 | 847.333 |
| Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder | | 483.380 | 0 |
| Betalt udbytte | | <u>-2.000.000</u> | <u>-600.000</u> |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | -387.091 | 247.333 |
| Ændring i likvider | | -3.682.240 | -9.288.525 |
| Likvider 1. juli 2016 | | <u>1.574.217</u> | <u>10.862.742</u> |
| Likvider 30. juni 2017 | | <u>-2.108.023</u> | <u>1.574.217</u> |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 47.069 | 1.574.217 |
| Kassekredit | | <u>-2.155.092</u> | <u>0</u> |
| Likvider 30. juni 2017 | | <u>-2.108.023</u> | <u>1.574.217</u> |



Noter

| | <u>2016/17</u> kr. | <u>2015/16</u> kr. |
|---|-----------------------|---|
| 1 Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | <u>0</u> | <u>84.990</u> |
| | <u>0</u> | <u>84.990</u> |
| 2 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | <u>514.075</u> | <u>484.469</u> |
| | <u>514.075</u> | <u>484.469</u> |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 1.023.066 | 843.018 |
| Årets udskudte skat | <u>-833.083</u> | <u>80.869</u> |
| | <u>189.983</u> | <u>923.887</u> |
| 4 Materielle anlægsaktiver | | |
| | | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
| Kostpris 1. juli 2016 | | 63.632.860 |
| Tilgang i årets løb | | 11.810.469 |
| Afgang i årets løb | | <u>-2.530.504</u> |
| Kostpris 30. juni 2017 | | <u>72.912.825</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. juli 2016 | | 30.899.495 |
| Årets afskrivninger | | 8.661.269 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | | <u>-1.458.163</u> |
| Ned- og afskrivninger 30. juni 2017 | | <u>38.102.601</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017 | | <u>34.810.224</u> |



Noter

4 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

| | |
|--|--|
| | <u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> |
| Afskrives over | <u>3 - 10 år</u> |
| Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver | <u>24.720.686</u> |

5 Igangværende arbejder for fremmed regning

| | <u>2016/17</u> <small>kr.</small> | <u>2015/16</u> <small>kr.</small> |
|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Salgsværdi af periodens produktion | 130.380.492 | 262.943.861 |
| Modtagne acontobetalinge | <u>-121.328.892</u> | <u>-261.297.694</u> |
| | <u>9.051.600</u> | <u>1.646.167</u> |

6 Egenkapital

| | <u>Virksomheds- kapital</u> | <u>Overkurs ved emission</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u> | <u>I alt</u> |
|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|------------------------------|--|--------------------------|
| Egenkapital 1. juli 2016 | 1.000.000 | 50.000 | 20.088.536 | 2.000.000 | 23.138.536 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -2.000.000 | -2.000.000 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 88.117 | 500.000 | 588.117 |
| Egenkapital 30. juni 2017 | <u>1.000.000</u> | <u>50.000</u> | <u>20.176.653</u> | <u>500.000</u> | <u>21.726.653</u> |

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



Noter

| | <u>2016/17</u> kr. | <u>2015/16</u> kr. |
|---|-------------------------|-------------------------|
| 7 Hensættelse til udskudt skat | | |
| Hensættelse til udskudt skat 1. juli 2016 | 2.858.275 | 2.777.406 |
| Hensat i året | 0 | 80.869 |
| Anvendt i året | <u>-833.083</u> | <u>0</u> |
| Hensættelse til udskudt skat 30. juni 2017 | <u>2.025.192</u> | <u>2.858.275</u> |

Udskudt skat vedr. anlægsaktiver, tilgodehavende og acontoavancer på igangværende arbejde.

8 Langfristede gældsforpligtelser

| | <u>Gæld</u> 1. juli 2016 | <u>Gæld</u> 30. juni 2017 | <u>Afdrag</u> næste år | <u>Restgæld</u> efter 5 år |
|----------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| Leasingforpligtelser | <u>21.956.658</u> | <u>23.086.187</u> | <u>5.749.598</u> | <u>922.042</u> |
| | <u>21.956.658</u> | <u>23.086.187</u> | <u>5.749.598</u> | <u>922.042</u> |

9 Medarbejderforhold

| | <u>2016/17</u> kr. | <u>2015/16</u> kr. |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Lønninger | 37.451.659 | 33.774.059 |
| Pensioner | 3.024.844 | 2.663.756 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.126.516 | 1.130.195 |
| Andre personaleomkostninger | <u>447.185</u> | <u>352.006</u> |
| | <u>42.050.204</u> | <u>37.920.016</u> |

Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:

| | | |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Produktionsomkostninger | 40.804.136 | 36.492.654 |
| Administrationsomkostninger | <u>1.246.068</u> | <u>1.427.362</u> |
| | <u>42.050.204</u> | <u>37.920.016</u> |

| | | |
|--|-----------|-----------|
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>66</u> | <u>61</u> |
|--|-----------|-----------|

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst



Noter

| | <u>2016/17</u> kr. | <u>2015/16</u> kr. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 10 Leje og leasingforpligtelser | | |
| Leje og leasingforpligtelser | | |
| Lejeforpligtelsen på bygninger udgør årlig t.kr. i op til 10 år. | 676 | 616 |
| 11 Eventualposter m.v. | | |
| Selskabet er sambeskattet med moderselskabet LFK Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat, samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling. | | |
| Garantiforpligtelser udgør kr. 42.378.583. | | |
| Herudover har selskabet sædvanlige garantiforpligtelser for udført arbejde. | | |
| 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant i andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni udgør t.kr. 10.090. | | |
| Løsereejerpantebrevet er på t.kr. 1.500. | | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2017 udgør t.kr. 24.721, jf. note , materielle anlægsaktiver, er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelsen er pr. 30/6 2017 opgjort til t.kr. 23.086. | | |
| 13 Nærtstående parter og ejerforhold | | |
| Bestemmende indflydelse | | |
| Lars Faaborg Kristensen, Nørre Alle 29, Herning (Direktør) | | |
| Transaktioner | | |
| Leje af bygninger foregår på markedsvilkår. Lejeaftalen er indgået med Ejendomsselskabet 2B ApS, samt Ejendomsselskabet Teglvænget 139 ApS. | | |



Noter

13 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

LFK Holding Herning ApS, Enggårdvej 33 - 35, Herning