

Entreprenørfirmaet Gustav H. Christensen, Herning A/S
Enggårdvej 33-35, 7400 Herning

CVR-nr. 25 51 91 83

Årsrapport

1. juli 2018 - 30. juni 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. november 2019

Erik Stagsted Lund
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Entreprenørfirmaet Gustav H. Christensen, Herning A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 26. november 2019

Direktion

Lars Faaborg Kristensen

Bestyrelse

Lars Faaborg Kristensen

Gert Hjort Paarup

Erik Stagsted Lund

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i Entreprenørfirmaet Gustav H. Christensen, Herning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Entreprenørfirmaet Gustav H. Christensen, Herning A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". 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 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.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores 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 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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Ikast, den 26. november 2019

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Kenn Jensen

statsautoriseret revisor
mne24692

Selskabsoplysninger

Selskabet	Entreprenørfirmaet Gustav H. Christensen, Herning A/S Enggårdvej 33-35 7400 Herning
	CVR-nr.: 25 51 91 83
	Stiftet: 1. juli 2000
	Hjemsted: Herning
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Lars Faaborg Kristensen Gert Hjort Paarup Erik Stagsted Lund
Direktion	Lars Faaborg Kristensen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
Bankforbindelse	Nordea, Østergade 4-6, 7400 Herning
Modervirksomhed	LFK Holding Herning ApS

Hovedtal og nøgletal

	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	6.032	5.176	4.882	8.116	6.152
Resultat af ordinær primær drift	3.001	2.203	1.292	4.584	2.933
Finansielle poster, netto	-422	-603	-514	-399	-526
Årets resultat	1.995	1.212	588	3.261	2.078
Balance:					
Balancesum	71.076	77.708	83.383	76.765	74.363
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.660	4.585	11.810	9.788	14.742
Egenkapital	23.734	22.439	21.727	23.139	20.478
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	9.983	1.383	7.439	-1.768	23.844
Investeringsaktivitet	-3.674	-3.982	-9.768	-7.768	-10.632
Finansieringsaktivitet	-3.970	-2.332	-1.354	247	3.590
Pengestrømme i alt	2.340	-4.932	-3.683	9.289	16.802
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	33,4	28,9	26,1	30,1	27,5
Egenkapitalforrentning	8,6	5,5	2,6	15,0	10,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2018/19 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 1.995 t.kr. mod 1.212 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Der skønnes ikke at være risici ud over almindeligt forekommende inden for virksomhedens branche.

Miljøforhold

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke egentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer en stigende indtjening på niveau med året 2018/19.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Entreprenørfirmaet Gustav H. Christensen, Herning A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder gager samt afskrivninger, 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 produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle 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 eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entreprisomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

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.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

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.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme 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.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Bruttofortjeneste	6.031.671	5.175.541
Distributionsomkostninger	-405.903	-204.893
Administrationsomkostninger	-2.625.078	-2.767.846
Driftsresultat	3.000.690	2.202.802
Øvrige finansielle omkostninger	-422.222	-603.302
Finansiering netto	-422.222	-603.302
Resultat før skat	2.578.468	1.599.500
2 Skat af årets resultat	-583.212	-387.515
3 Årets resultat	1.995.256	1.211.985

Balance 30. juni

Aktiver		
Note	2019	2018
Anlægsaktiver		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	25.672.537	29.599.921
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>25.672.537</u>	<u>29.599.921</u>
5 Andre værdipapirer og kapitalandele	10.000	10.000
6 Deposita	119.980	123.980
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>129.980</u>	<u>133.980</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>25.802.517</u>	<u>29.733.901</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	517.300	432.400
Varebeholdninger i alt	<u>517.300</u>	<u>432.400</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	21.655.458	33.073.147
7 Igangværende arbejder for fremmed regning	19.851.770	13.540.761
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.578.551	0
Tilgodehavende selskabsskat	0	91.181
Andre tilgodehavender	87.760	87.760
8 Periodeafgrænsningsposter	550.949	685.107
Tilgodehavender i alt	<u>44.724.488</u>	<u>47.477.956</u>
Likvide beholdninger	31.698	63.760
Omsætningsaktiver i alt	<u>45.273.486</u>	<u>47.974.116</u>
Aktiver i alt	<u>71.076.003</u>	<u>77.708.017</u>

Balance 30. juni

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
9 Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	20.733.894	20.738.638
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	700.000
Egenkapital i alt	23.733.894	22.438.638
Hensatte forpligtelser		
10 Hensættelser til udskudt skat	3.087.100	2.503.888
Hensatte forpligtelser i alt	3.087.100	2.503.888
Gældsforpligtelser		
11 Leasingforpligtelser	11.872.479	13.250.360
Langfristede gældsforpligtelser i alt	11.872.479	13.250.360
Kortfristet del af langfristet gæld	4.108.100	6.000.000
Gæld til pengeinstitutter	4.731.923	7.103.699
7 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	4.914.643	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.419.999	19.901.184
Gæld til tilknyttede virksomheder	13.031	1.197.012
Gæld til associerede virksomheder	0	30.750
Anden gæld	5.194.834	5.282.486
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	32.382.530	39.515.131
Gældsforpligtelser i alt	44.255.009	52.765.491
Passiver i alt	71.076.003	77.708.017

1 Medarbejderforhold

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Eventualposter

14 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overkurs ved</u> <u>emission</u>	<u>Overført resul-</u> <u>tat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for regn-</u> <u>skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2017	1.000.000	50.000	20.176.653	500.000	21.726.653
Overført til overført resultat	0	-50.000	0	0	-50.000
Udloddet udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	511.985	700.000	1.211.985
Overført fra overkurs ved emission	0	0	50.000	0	50.000
Egenkapital 1. juli 2018	1.000.000	0	20.738.638	700.000	22.438.638
Udloddet udbytte	0	0	0	-700.000	-700.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-4.744	2.000.000	1.995.256
	1.000.000	0	20.733.894	2.000.000	23.733.894

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Årets resultat	1.995.256	1.211.985
15 Reguleringer	8.610.743	10.216.923
16 Ændring i driftskapital	-291.539	-8.538.535
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	10.314.460	2.890.373
Renteudbetalinger og lignende	-422.221	-603.302
Pengestrøm fra ordinær drift	9.892.239	2.287.071
Betalt selskabsskat	91.181	-904.532
Pengestrømme fra driftsaktivitet	9.983.420	1.382.539
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.659.949	-4.584.719
Salg af materielle anlægsaktiver	1.982.024	568.916
Salg af finansielle anlægsaktiver	4.000	33.500
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-3.673.925	-3.982.303
Afdrag på langfristet gæld	-3.269.781	-3.835.827
Modtaget afdrag, tilknyttede virksomheder	0	775.913
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder	0	1.197.012
Optagelse af gæld hos associerede virksomheder	0	30.750
Betalt udbytte	-700.000	-500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.969.781	-2.332.152
Ændring i likvider	2.339.714	-4.931.916
Likvider 1. juli	-7.039.939	-2.108.023
Likvider 30. juni	-4.700.225	-7.039.939
 Likvider		
Likvide beholdninger	31.698	63.760
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-4.731.923	-7.103.699
Likvider 30. juni	-4.700.225	-7.039.939

Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
1. Medarbejderforhold		
Lønninger og gager	28.999.709	35.817.445
Pensioner	2.434.482	2.969.083
Personaleomkostninger i øvrigt	7.377	-4.335
	<u>31.441.568</u>	<u>38.782.193</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>66</u>	<u>82</u>
 Med henvisning til ÅRL § 98 b er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	-91.181
Årets udskudte skat	583.212	478.696
	<u>583.212</u>	<u>387.515</u>
	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	700.000
Overføres til overført resultat	0	511.985
Disponeret fra overført resultat	-4.744	0
Disponeret i alt	<u>1.995.256</u>	<u>1.211.985</u>

Noter

	30/6 2019	30/6 2018
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli	73.917.044	72.912.825
Tilgang i årets løb	5.659.949	4.584.719
Afgang i årets løb	-8.502.758	-3.580.500
Kostpris 30. juni	71.074.235	73.917.044
Af- og nedskrivninger 1. juli	-44.317.123	-38.102.601
Årets afskrivninger	-7.605.309	-9.226.106
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	6.520.734	3.011.584
Af- og nedskrivninger 30. juni	-45.401.698	-44.317.123
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	25.672.537	29.599.921
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	17.672.283	20.312.600
5. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. juli	10.000	10.000
Kostpris 30. juni	10.000	10.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	10.000	10.000
6. Deposita		
Kostpris 1. juli	123.980	123.980
Afgang i årets løb	-4.000	0
Kostpris 30. juni	119.980	123.980
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	119.980	123.980

Noter

	30/6 2019	30/6 2018
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	142.285.784	114.958.224
Modtagne acotobetalinge	-127.348.657	-101.417.463
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	14.937.127	13.540.761
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	19.851.770	13.540.761
Igangværende arbejder for fremmed regning (modtagne forudbetalinger)	-4.914.643	0
	14.937.127	13.540.761
8. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalinger, forsikringer mv.	550.949	685.107
	550.949	685.107
9. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli	1.000.000	1.000.000
	1.000.000	1.000.000
Aktiekapitalen består af 1000 aktier á 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
10. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. juli	2.503.888	2.025.192
Udskudt skat af årets resultat	583.212	478.696
	3.087.100	2.503.888
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	1.771.800	1.478.734
Omsætningsaktiver	1.764.200	1.152.322
Fremført underskud fra tidligere år	-448.900	-127.168
	3.087.100	2.503.888

Noter

	<u>30/6 2019</u>	<u>30/6 2018</u>
11. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	15.980.579	19.250.360
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-4.108.100</u>	<u>-6.000.000</u>
	<u>11.872.479</u>	<u>13.250.360</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>724.000</u>	<u>1.155.000</u>

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret løsørejerpantebrev på i alt 1.500 t.kr. til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, der udgør 4.732 t. kr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2019 udgør 17.672 t.kr., jævnfør note 4, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 30. juni 2019 udgør 15.981 t.kr.

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasing- og lejeforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationel leasingkontrakt med en årlig leasingydelse på 63 t.kr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 8 måneder og en samlet restleasingydelse på 42 t.kr.

Lejeforpligtelser på bygninger udgør årligt 676 t.kr. i op til 10 år.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Garantistillelser vedrørende udført arbejde udgør 49.583 t. kr.

Herudover har selskabet sædvanlige garantiforpligtelser for udført arbejde.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med LFK Holding Herning ApS, CVR-nr. 25 60 61 32 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Noter

13. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatte mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

LFK Holding Herning ApS, Enggårdvej 33-35, 7400 Herning - Hovedaktionær
Lars Faaborg Kristensen, Nørre Alle 29, 7400 Herning - Ultimativ Hovedaktionær

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsmæssige vilkår, hvorfor der ikke oplyses yderligere jf. ÅRL 98 C, stk. 7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for LFK Holding Herning ApS, Enggårdvej 33-35, 7400 Herning.

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
15. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	7.605.309	9.226.106
Øvrige finansielle omkostninger	422.222	603.302
Skat af årets resultat	583.212	387.515
	<u>8.610.743</u>	<u>10.216.923</u>
16. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-84.900	60.000
Ændring i tilgodehavender	2.662.287	-8.301.809
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-2.868.926	-296.726
	<u>-291.539</u>	<u>-8.538.535</u>