

Søren Knudsen, Entreprenørforretning A/S
Virkelyst 70, 7400 Herning

CVR-nr. 14 45 38 49

Årsrapport

2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. maj 2019

Kurt Hornshøj
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Søren Knudsen, Entreprenørforretning 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 3. maj 2019

Direktion

Anton Hornshøj

Bestyrelse

Anton Hornshøj

Kurt Hornshøj

Børge Jensen

Anders Hornshøj

Max Knudsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Søren Knudsen, Entreprenørforretning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Søren Knudsen, Entreprenørforretning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 regnskabsbrugerne 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 3. maj 2019

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Ole Baastrup Søndergaard

statsautoriseret revisor
mne10823

Selskabsoplysninger

Selskabet	Søren Knudsen, Entreprenørforretning A/S Virkelyst 70 7400 Herning Telefon: 97 11 77 00 CVR-nr.: 14 45 38 49 Stiftet: 17. august 1990 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Anton Hornshøj Kurt Hornshøj Børge Jensen Anders Hornshøj Max Knudsen
Direktion	Anton Hornshøj
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
Bankforbindelse	Jyske Bank, Sølvgade 24, 7400 Herning
Modervirksomhed	S.K. Holding, Herning A/S

Hovedtal og nøgletal

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	64.851	62.125
Resultat af ordinær primær drift	2.880	4.788
Finansielle poster, netto	-693	-811
Årets resultat	1.709	3.091
Balance:		
Balancesum	61.644	59.893
Investeringer i materielle anlægsaktiver	15.657	13.392
Egenkapital	8.895	8.387
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	12.101	5.549
Investeringsaktivitet	-13.945	-12.755
Finansieringsaktivitet	1.291	4.950
Pengestrømme i alt	-552	-2.256
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	120	110
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	95,8	112,1
Soliditetsgrad	14,4	14,0
Egenkapitalforrentning	19,8	39,3

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i udførelse af entreprenørarbejde for fremmed regning med speciale inden for kabel- og ledningsarbejder samt underboring.

Usædvanlige forhold

Indeværende regnskabsår har ikke omfattet usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Ledelsen vurderer, at selskabet ikke er påvirket af særlige risici udover de almindelige forekommende risici i branchen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har for 2018 realiseret et overskud før skat på 2.187 t.kr., hvilket vi vil betegne som acceptabelt.

Der er hen over året oplevet en tilfredsstillende og stigende efterspørgsel på virksomhedens ydelser. Afledt heraf har virksomheden øget kapaciteten såvel på mandskabs- som materielsiden, hvilket har medført en belastning på indtjeningen på kort sigt. Det er ledelsens skøn, at virksomheden nu er tilpasset et højere fremtidigt aktivitetsniveau.

Det indeværende år er startet positivt, og det er ledelsens forventning, at der 2019 kan realiseres et stigende og tilfredsstillende overskud.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Søren Knudsen, Entreprenørforretning 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning omfatter værdien af årets leverede ydelser, inklusive udlæg for kunder med fradrag af merværdiafgift og prisnedslag, der er direkte forbundet med salget.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses generelt for at være tilfældet, når:

- Tjenesteydelsen er leveret inden regnskabsårets udløb
- Der foreligger en forpligtende salgsaftale
- Salgsprisen er fastlagt
- Indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget

Det sikres hermed, at indregningen først sker, når de samlede indtægter og omkostninger samt færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå virksomheden.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 6 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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell 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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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.

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

Varebeholdninger

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

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

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.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på den enkelte kontrakt.

Når salgsværdien på en kontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien kun til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Søren Knudsen, Entreprenørforretning A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

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.

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.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttofortjeneste	64.850.836	62.125.009
2 Personaleomkostninger	-53.145.886	-49.408.058
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-8.824.459	-7.928.714
Driftsresultat	2.880.491	4.788.237
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.558	3.940
Andre finansielle indtægter	95	1.097
3 Øvrige finansielle omkostninger	-694.946	-815.881
Resultat før skat	2.187.198	3.977.393
Skat af årets resultat	-478.682	-886.261
4 Årets resultat	1.708.516	3.091.132

Balance 31. december

Aktiver		2018	2017
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	31.761.147	25.967.246
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>31.761.147</u>	<u>25.967.246</u>
6	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	197.940	197.940
7	Deposita	41.000	15.875
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>238.940</u>	<u>213.815</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>32.000.087</u>	<u>26.181.061</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	971.107	1.229.928
	Varebeholdninger i alt	<u>971.107</u>	<u>1.229.928</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	25.795.863	22.981.359
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.127.406	8.520.433
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	104.493	88.265
	Tilgodehavende selskabsskat	0	530.247
	Andre tilgodehavender	1.433.562	88.920
9	Periodeafgrænsningsposter	182.960	252.786
	Tilgodehavender i alt	<u>28.644.284</u>	<u>32.462.010</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	15.426	15.426
	Værdipapirer i alt	<u>15.426</u>	<u>15.426</u>
	Likvide beholdninger	12.659	4.699
	Omsætningsaktiver i alt	<u>29.643.476</u>	<u>33.712.063</u>
	Aktiver i alt	<u>61.643.563</u>	<u>59.893.124</u>

Balance 31. december

Passiver		2018	2017
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
10	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	7.895.388	6.186.872
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	1.200.000
	Egenkapital i alt	<u>8.895.388</u>	<u>8.386.872</u>
Hensatte forpligtelser			
11	Hensættelser til udskudt skat	339.900	1.162.100
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>339.900</u>	<u>1.162.100</u>
Gældsforpligtelser			
12	Ansvarlig lånekapital, tilknyttet virksomhed	3.000.000	3.000.000
	Gæld til pengeinstitutter	773.195	711.097
	Leasingforpligtelser	17.679.411	16.569.263
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>21.452.606</u>	<u>20.280.360</u>
13	Kortfristet del af langfristet gæld	7.026.000	5.706.974
	Gæld til pengeinstitutter	9.363.965	8.803.747
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.999.737	4.081.422
	Gæld til tilknyttede virksomheder	122.697	2.021
	Selskabsskat	986.882	0
	Anden gæld	10.456.388	11.469.628
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>30.955.669</u>	<u>30.063.792</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>52.408.275</u>	<u>50.344.152</u>
	Passiver i alt	<u>61.643.563</u>	<u>59.893.124</u>
1	Særlige poster		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Eventualposter		
16	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2017	1.000.000	4.295.740	0	5.295.740
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>1.891.132</u>	<u>1.200.000</u>	<u>3.091.132</u>
Egenkapital 1. januar 2018	1.000.000	6.186.872	1.200.000	8.386.872
Udloddet udbytte	0	0	-1.200.000	-1.200.000
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>1.708.516</u>	<u>0</u>	<u>1.708.516</u>
	<u>1.000.000</u>	<u>7.895.388</u>	<u>0</u>	<u>8.895.388</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2018	2017
Årets resultat	1.708.516	3.091.132
17 Reguleringer	9.297.657	9.186.630
18 Ændring i driftskapital	1.572.052	-6.066.952
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	12.578.225	6.210.810
Renteindbetalinger og lignende	1.653	5.038
Renteudbetalinger og lignende	-694.949	-815.884
Pengestrøm fra ordinær drift	11.884.929	5.399.964
Betalt selskabsskat	216.247	148.921
Pengestrømme fra driftsaktivitet	12.101.176	5.548.885
Køb af materielle anlægsaktiver	-15.656.770	-13.392.075
Salg af materielle anlægsaktiver	1.737.188	652.769
Køb af finansielle anlægsaktiver	-25.125	-15.875
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-13.944.707	-12.755.181
Optagelse af langfristet gæld	11.181.050	11.347.300
Afdrag på langfristet gæld	-8.689.778	-6.397.465
Betalt udbytte	-1.200.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.291.272	4.949.835
Ændring i likvider	-552.259	-2.256.461
Likvider 1. januar	-8.799.047	-6.542.587
Likvider 31. december	-9.351.306	-8.799.048
 Likvider		
Likvide beholdninger	12.659	4.699
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-9.363.965	-8.803.747
Likvider 31. december	-9.351.306	-8.799.048

Noter

1. Særlige poster

Der er konstateret gevinster i forhold til bogført værdi ved salg af anlægsaktiver med i alt 699 t.kr. i 2018 og 439 t.kr. i 2017, hvilket er indregnet i bruttofortjenesten i resultatopgørelsen.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	47.913.355	45.031.343
Pensioner	3.084.407	2.729.738
Andre omkostninger til social sikring	1.822.717	1.376.055
Personaleomkostninger i øvrigt	325.407	270.922
	<u>53.145.886</u>	<u>49.408.058</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>120</u>	<u>110</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	120.000	120.000
Andre finansielle omkostninger	574.946	695.881
	<u>694.946</u>	<u>815.881</u>
4. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	0	1.200.000
Overføres til overført resultat	1.708.516	1.891.132
Disponeret i alt	<u>1.708.516</u>	<u>3.091.132</u>

Noter

	31/12 2018	31/12 2017
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	65.999.769	55.660.026
Tilgang i årets løb	15.656.770	13.392.075
Afgang i årets løb	-5.917.056	-3.052.332
Kostpris 31. december	75.739.483	65.999.769
Af- og nedskrivninger 1. januar	-40.032.523	-34.942.561
Årets af-/nedskrivninger	-8.824.459	-7.928.712
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	4.878.646	2.838.750
Af- og nedskrivninger 31. december	-43.978.336	-40.032.523
Regnskabsmæssig værdi 31. december	31.761.147	25.967.246
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	23.489.633	20.441.415
6. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	197.940	197.940
Kostpris 31. december	197.940	197.940
Regnskabsmæssig værdi 31. december	197.940	197.940
Der specificeres således:		
Tilgodehavende hos S.K. Ejendomsselskab A/S	197.940	197.940
	197.940	197.940
7. Deposita		
Kostpris 1. januar	15.875	0
Tilgang i årets løb	25.125	15.875
Kostpris 31. december	41.000	15.875
Regnskabsmæssig værdi 31. december	41.000	15.875

Noter

	31/12 2018	31/12 2017
8. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder	1.667.794	10.686.285
Modtagne acotobetalinge	-540.388	-2.165.852
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	1.127.406	8.520.433
9. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter	182.960	252.786
	182.960	252.786
10. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar	1.000.000	1.000.000
	1.000.000	1.000.000
Aktiekapitalen består af 1.000 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf.		
11. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	1.162.100	56.677
Udskudt skat af årets resultat	-822.200	1.105.423
	339.900	1.162.100
12. Ansvarlig lånekapital, tilknyttet virksomhed		
Ansvarlig lånekapital	3.000.000	3.000.000
	3.000.000	3.000.000
Ansvarlig lånekapital forrentes med 4 % p.a. Lånet henstår uden afvikling indtil videre.		

Noter

13. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2018</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2017</u>
Ansvarlig lånekapital, tilknyttet virksomhed	0	3.000.000	3.000.000	3.000.000
Gæld til pengeinstitutter	785.000	0	1.558.195	1.843.901
Leasingforpligtelser	<u>6.241.000</u>	<u>180.000</u>	<u>23.920.411</u>	<u>21.143.433</u>
	<u>7.026.000</u>	<u>3.180.000</u>	<u>28.478.606</u>	<u>25.987.334</u>

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut 9,9 mio. kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 13 mio. kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	971 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	25.796 t.kr.
Materielle anlægsaktiver	2.317 t.kr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 23.490 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 31. december 2018 udgør 23.920 t.kr.

Der er endvidere afgivet ejendomsforbehold i materielle anlægsaktiver med bogført værdi på 1.122 t.kr. for gæld til pengeinstitut på 1.057 t.kr.

15. Eventualposter

Eventualaktiver

Ingen.

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for søsterselskabet S.K. Ejendomsselskab A/S' engagement med pengeinstitut, der pr. 31. december 2018 udgør i alt 2.072 t.kr.

Der påhviler herudover selskabet almindelige garantier på udført arbejde.

Noter

15. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Der påhviler virksomheden lejeforpligtelser til tilknyttede virksomheder vedrørende ejendommene Virkelyst 71, 72 og 90, Herning og ejendommen Rasmus Færchs Vej 26, Holstebro. Samlet årlig husleje andrager ca. 864 t.kr. med et opsigelsesvarsel på 6 mdr.

Jyske Bank har på selskabets vegne afgivet arbejdsgarantier for 7.244 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Anton Hornshøj Holding ApS, CVR-nr. 21 74 67 70 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

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

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

S.K. Holding, Herning A/S
Virkelyst 70, Gjellerup
7400 Herning
Danmark

Hovedaktionær

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår, hvorfor disse ikke oplyses i henhold til årsregnskabslovens § 98 C stk. 7.

Noter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Anton Hornshøj Holding ApS, Virkelyst 70, Gjellerup, 7400 Herning

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
17. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	8.824.459	7.928.712
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-698.777	-439.187
Andre finansielle indtægter	-1.653	-5.037
Øvrige finansielle omkostninger	694.946	815.881
Skat af årets resultat	478.682	886.261
	<u>9.297.657</u>	<u>9.186.630</u>
18. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	258.821	-458.910
Ændring i tilgodehavender	3.287.479	-11.309.184
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-1.974.248	5.701.142
	<u>1.572.052</u>	<u>-6.066.952</u>