

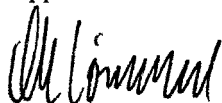
Søren Knudsen, Entreprenørforretning A/S
Virkelyst 70, 7400 Herning

CVR-nr. 14 45 38 49

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den ¹⁵/₁₄ 2016.



Ole B. Søndergaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

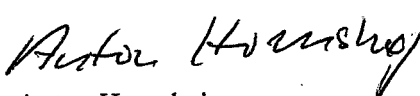
Herning, den 31. marts 2016

Direktion

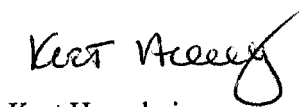


Anton Hornshøj

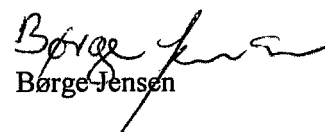
Bestyrelse



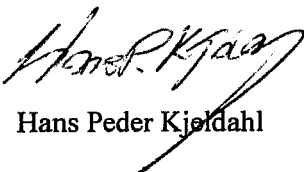
Anton Hornshøj



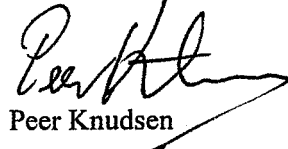
Kurt Hornshøj



Børge Jensen



Hans Peder Kjeldahl



Peer Knudsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Søren Knudsen, Entreprenørforretning A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Søren Knudsen, Entreprenørforretning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

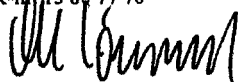
Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Ikast, den 31. marts 2016

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76



Ole Baastrup Søndergaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Søren Knudsen, Entreprenørforretning A/S Virkeyst 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 Hans Peder Kjeldahl Peer Knudsen
Direktion	Anton Hornshøj
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
Bankforbindelse	Jyske Bank, Sølvgade 24, 7400 Herning

Hovedtal og nøgletal

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttoresultat	42.972	50.353	46.304	43.376	40.930
Resultat af ordinær primær drift	2.628	4.410	3.373	4.052	2.306
Finansielle poster, netto	-229	-311	-551	-49	-209
Årets resultat	1.845	3.082	2.051	2.972	1.560
Balance:					
Balancesum	24.531	24.176	27.198	24.477	28.566
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-2.124	-1.781	-2.720	-2.259	-2.727
Egenkapital	6.882	7.337	5.755	16.704	15.127
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	3.193	9.311	4.782	7.670	-2.380
Investeringsaktivitet	207	-1.206	-2.111	-1.159	-2.504
Finansieringsaktivitet	-2.168	-2.568	-4.856	-2.150	-1.000
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	89	108	99	92	92
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	28,1	30,3	21,2	68,2	53,0
Egenkapitalforrentning	26,0	47,1	18,3	18,7	10,9

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

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.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2015 har været et udfordrende år for virksomheden, hvilket såvel kan henføres til, at der har været noteret en afventende holdning i ordreafgivelsen fra virksomhedens aftagere, som at der i fortsættelse heraf er konstateret et tiltagende pristryk i markedet.

På denne baggrund vil vi betegne resultatet af årets drift, der blev et overskud på 1,8 mio. kr., som acceptabelt.

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 klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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, ændring i lagre, omkostninger til fremmed arbejde samt eksterne omkostninger.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og 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.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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. Der afskrives ikke på grunde.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 5 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Leasingkontrakter

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 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 nettorealisationsværdien 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 nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpris uden indregning af indirekte produktionsomkostninger.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 balancen.

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 generalforsamlingen.

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 kildeskatter 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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 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

Omfatter likvide beholdninger.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	42.972.138	50.353.308
1 Personaleomkostninger	-38.701.450	-44.209.319
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.642.228	-1.733.699
Driftsresultat	2.628.460	4.410.290
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	33.035	1.868
Andre finansielle indtægter	0	156
2 Andre finansielle omkostninger	-262.150	-312.856
Resultat før skat	2.399.345	4.099.458
3 Skat af årets resultat	-554.107	-1.017.297
Årets resultat	1.845.238	3.082.161
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	1.350.000	2.300.000
Overføres til overført resultat	495.238	782.161
Disponeret i alt	1.845.238	3.082.161

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver			
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.460.165	4.741.656
	Materielle anlægsaktiver i alt	4.460.165	4.741.656
	Andre tilgodehavender	197.940	152.940
	Finansielle anlægsaktiver i alt	197.940	152.940
	Anlægsaktiver i alt	4.658.105	4.894.596
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	846.876	796.325
	Varebeholdninger i alt	846.876	796.325
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.167.000	14.959.978
5	Igangværende arbejder for fremmed regning	947.453	735.533
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	146.020	321.329
	Udskudte skatteaktiver	0	171.200
	Tilgodehavende selskabsskat	141.160	0
	Andre tilgodehavender	91.008	24.657
	Periodeafgrænsningsposter	141.314	112.060
	Tilgodehavender i alt	15.633.955	16.324.757
	Andre værdipapirer og kapitalandele	15.426	15.426
	Værdipapirer i alt	15.426	15.426
	Likvide beholdninger	3.376.422	2.144.745
	Omsætningsaktiver i alt	19.872.679	19.281.253
	Aktiver i alt	24.530.784	24.175.849

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital			
6	Aktiekapital	1.000.000	1.000.000
7	Overført resultat	4.531.999	4.036.761
8	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.350.000	2.300.000
	Egenkapital i alt	<u>6.881.999</u>	<u>7.336.761</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	<u>101.800</u>	<u>0</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>101.800</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser			
	Ansvarlig lånekapital	3.000.000	3.000.000
9	Gæld til pengeinstitutter	<u>3.032.976</u>	<u>3.736.660</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.032.976</u>	<u>6.736.660</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	1.174.614	339.400
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	781.726	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.937.193	2.009.138
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.900	0
10	Selskabsskat	0	486.297
	Anden gæld	<u>7.618.576</u>	<u>7.267.593</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>11.514.009</u>	<u>10.102.428</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>17.546.985</u>	<u>16.839.088</u>
	Passiver i alt	<u>24.530.784</u>	<u>24.175.849</u>
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
12 Eventualposter			

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Årets resultat	1.845.238	3.082.161
13 Reguleringer	857.296	2.954.939
14 Ændring i driftskapital	<u>1.627.875</u>	<u>4.578.094</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.330.409	10.615.194
Renteindbetalinger og lignende	33.035	2.024
Renteudbetalinger og lignende	<u>-262.150</u>	<u>-312.856</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	4.101.294	10.304.362
Betalt selskabsskat	<u>-908.564</u>	<u>-993.775</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>3.192.730</u>	<u>9.310.587</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.124.309	-1.781.108
Salg af materielle anlægsaktiver	<u>2.331.726</u>	<u>575.500</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>207.417</u>	<u>-1.205.608</u>
Optagelse af langfristet gæld	481.000	0
Afdrag på langfristet gæld	-349.470	-1.067.699
Betalt udbytte	<u>-2.300.000</u>	<u>-1.500.000</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-2.168.470</u>	<u>-2.567.699</u>
Ændring i likvider	1.231.677	5.537.280
Likvider 1. januar	<u>2.144.745</u>	<u>-3.392.535</u>
Likvider 31. december	<u>3.376.422</u>	<u>2.144.745</u>
Likvider		
Likvide beholdninger	<u>3.376.422</u>	<u>2.144.745</u>
Likvider 31. december	<u>3.376.422</u>	<u>2.144.745</u>

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	34.766.297	39.840.888
Pensioner	2.049.728	2.468.683
Andre omkostninger til social sikring	1.443.208	1.573.343
Personalemkostninger i øvrigt	442.217	326.405
	<u>38.701.450</u>	<u>44.209.319</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>89</u>	<u>108</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	120.000	120.000
Andre renteomkostninger	142.150	192.856
	<u>262.150</u>	<u>312.856</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	281.107	986.297
Årets regulering af udskudt skat	273.000	31.000
	<u>554.107</u>	<u>1.017.297</u>

Noter**4. Materielle anlægsaktiver**

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2015	34.696.780
Tilgang	2.124.309
Afgang	<u>-8.080.739</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>28.740.350</u>
Afskrivninger 1. januar 2015	29.955.124
Årets afskrivninger	1.642.228
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-7.317.167</u>
Afskrivninger 31. december 2015	<u>24.280.185</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>4.460.165</u>

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder til kostpris	3.320.268	735.533
Modtagne acotobetalinger	<u>-2.372.815</u>	<u>0</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>947.453</u>	<u>735.533</u>
6. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. januar 2015	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	4.036.761	3.254.600
Årets overførte overskud eller underskud	<u>495.238</u>	<u>782.161</u>
	<u>4.531.999</u>	<u>4.036.761</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2015	2.300.000	1.500.000
Udloddet udbytte	-2.300.000	-1.500.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>1.350.000</u>	<u>2.300.000</u>
	<u>1.350.000</u>	<u>2.300.000</u>
9. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	4.207.590	4.076.060
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-1.174.614</u>	<u>-339.400</u>
	<u>3.032.976</u>	<u>3.736.660</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
10. Skyldig selskabsskat		
Skyldig selskabsskat 1. januar 2015	486.297	493.775
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	<u>-483.564</u>	<u>-493.775</u>
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år	2.733	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	281.107	986.297
Betalt acontoskat for indeværende år	<u>-425.000</u>	<u>-500.000</u>
	<u>-141.160</u>	<u>486.297</u>

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 3.742 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 7.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	847 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	14.167 t.kr.
Materielle anlægsaktiver	2.406 t.kr.

Der er endvidere afgivet ejendomsforbehold i materielle anlægsaktiver med bogført værdi på 607 t.kr. for gæld til pengeinstitut på 465 t.kr.

Noter

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for søsterselskabet S.K. Ejendomsselskab A/S' engagement med pengeinstitut.

Der påhviler virksomheden lejeforpligtelser vedrørende ejendommene Virkelyst 71, 72 og 90, Herning og ejendommen Rasmus Færchs Vej 26, Holstebro. Samlet årlig husleje andrager ca. 860 kr.

Jyske Bank har på selskabets vegne afgivet garantier for 1.289 t.kr.

Der påhviler herudover selskabet almindelige garantier på udført arbejde.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingkontrakter med en årlig ydelse på 3.405 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 1 - 7 år og en samlet leasingforpligtelse på 13.363 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Anton Hornshøj Holding ApS 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.

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
13. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.642.228	1.733.700
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-1.568.154	-106.890
Andre finansielle indtægter	-33.035	-2.024
Andre finansielle omkostninger	262.150	312.856
Skat af årets resultat	554.107	1.017.297
	<u>857.296</u>	<u>2.954.939</u>
14. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-50.551	-186.558
Ændring i tilgodehavender	1.397.488	4.095.534
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	280.938	669.118
	<u>1.627.875</u>	<u>4.578.094</u>