

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

CVR-nr. 14 45 38 49

Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. maj 2017.

Peer Knudsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 28. april 2017

Direktion

Anton Hornshøj

Bestyrelse

Anton Hornshøj

Kurt Hornshøj

Børge Jensen

Hans Peder Kjeldahl

Peer 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 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 28. april 2017

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Ole Baastrup Søndergaard
statsautoriseret revisor

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 Hans Peder Kjeldahl Peer Knudsen
Direktion	Anton Hornshøj
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
Bankforbindelse	Jyske Bank, Sølvgade 24, 7400 Herning

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

Selskabet har for 2016 realiseret et underskud på 1.493 t.kr., hvilket vi vil betegne som utilfredsstillende.

Aktiviteten i den første halvdel af året er realiseret på et lavere niveau end forventet ved årets begyndelse, hvilket har været medvirkende årsag til, at virksomheden i denne periode ikke kunne generere overskud, idet det ikke var muligt rettidigt at tilpasse omkostningerne hertil.

Der er i 2. halvår realiseret en betydelig fremgang i aktiviteten og for perioden isoleret set et tilfredsstillende overskud.

Den stigende efterspørgsel på virksomhedens ydelser er fortsat i indeværende år, og det er ledelsens forventning, at der i 2017 igen kan realiseres 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 klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er i 2016 ændret på følgende forhold:

- Igangværende arbejder indregnes til salgsværdi mod tidligere indregning til kostpris.
- Finansielle leasingkontrakter indregnes i balancen som aktiver og forpligtelser. Tidligere blev leasingydelser indregnet som omkostninger i resultatopgørelsen.

Ændringen i anvendt regnskabspraksis er foretaget, da dette vurderes at give et mere retvisende billede. Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

- Årets resultat før skat reduceres med 645 t.kr. i 2016 og med 96 tkr. i 2015.
- Årets skat af praksisændring udgør -142 t.kr. i 2016 og -22 t.kr. i 2015.
- Årets resultat efter skat reduceres med 503 t.kr. i 2016 og 75 t.kr. i 2015.
- Balancesummen pr. 31/12 2016 forøges med 15.821 t.kr. og med 14.609 t.kr. pr. 31/12 2015.
- Egenkapital pr. 31/12 2016 forøges med 755 t.kr. og med 1.258 t.kr. pr. 31/12 2015.

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 prisnedsdrag, 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.

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 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 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. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	42.145.563	46.603.284
2 Personaleomkostninger	-37.284.416	-38.701.450
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-6.229.870	-5.149.413
Driftsresultat	-1.368.723	2.752.421
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	33.035
3 Øvrige finansielle omkostninger	-527.525	-482.248
Resultat før skat	-1.896.248	2.303.208
Skat af årets resultat	403.173	-532.957
Årets resultat	-1.493.075	1.770.251
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	1.350.000
Overføres til overført resultat	0	420.251
Disponeret fra overført resultat	-1.493.075	0
Disponeret i alt	-1.493.075	1.770.251

Balance 31. december

Aktiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	20.717.465	18.926.934
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>20.717.465</u>	<u>18.926.934</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	197.940	197.940
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>197.940</u>	<u>197.940</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>20.915.405</u>	<u>19.124.874</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	771.018	846.876
Varebeholdninger i alt	<u>771.018</u>	<u>846.876</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.963.972	14.167.000
5 Igangværende arbejder for fremmed regning	3.241.593	1.089.453
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	206.830	209.579
Tilgodehavende selskabsskat	460.000	141.160
Andre tilgodehavender	123.025	91.008
Periodeafgrænsningsposter	207.159	141.314
Tilgodehavender i alt	<u>21.202.579</u>	<u>15.839.514</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	15.426	15.426
Værdipapirer i alt	<u>15.426</u>	<u>15.426</u>
Likvide beholdninger	1.129	3.376.422
Omsætningsaktiver i alt	<u>21.990.152</u>	<u>20.078.238</u>
Aktiver i alt	<u>42.905.557</u>	<u>39.203.112</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
7	Overført resultat	4.295.738	5.788.813
8	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	1.350.000
	Egenkapital i alt	<u>5.295.738</u>	<u>8.138.813</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	56.677	459.850
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>56.677</u>	<u>459.850</u>
Gældsforpligtelser			
9	Ansvarlig lånekapital, tilknyttet virksomhed	3.000.000	3.000.000
	Gæld til pengeinstitutter	1.840.966	3.032.976
	Leasingforpligtelser	11.333.093	9.621.435
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>16.174.059</u>	<u>15.654.411</u>
10	Kortfristet del af langfristet gæld	4.863.440	4.547.084
	Gæld til pengeinstitutter	6.543.716	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	500.220	781.726
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.470.576	1.937.193
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.021	1.900
	Anden gæld	6.999.110	7.682.135
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>21.379.083</u>	<u>14.950.038</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>37.553.142</u>	<u>30.604.449</u>
	Passiver i alt	<u>42.905.557</u>	<u>39.203.112</u>
1 Særlige poster			
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
12 Eventualposter			
13 Nærtstående parter			

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Årets resultat	-1.493.075	1.770.247
14 Reguleringer	5.573.213	4.563.423
15 Ændring i driftskapital	-5.399.394	1.686.885
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-1.319.256	8.020.555
Renteindbetalinger og lignende	0	33.035
Renteudbetalinger og lignende	-527.522	-482.248
Pengestrøm fra ordinær drift	-1.846.778	7.571.342
Betalt selskabsskat	-318.840	-908.564
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-2.165.618	6.662.778
Køb af materielle anlægsaktiver	-8.369.295	-9.777.123
Salg af materielle anlægsaktiver	1.129.900	2.331.726
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-7.239.395	-7.445.397
Optagelse af langfristet gæld	5.807.000	8.328.800
Afdrag på langfristet gæld	-4.970.996	-4.014.504
Betalt udbytte	-1.350.000	-2.300.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-513.996	2.014.296
Ændring i likvider	-9.919.009	1.231.677
Likvider 1. januar	3.376.422	2.144.745
Likvider 31. december	-6.542.587	3.376.422
Likvider		
Likvide beholdninger	1.129	3.376.422
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-6.543.716	0
Likvider 31. december	-6.542.587	3.376.422

Noter

1. Særlige poster

Der er konstateret gevinster i forhold til bogført værdi ved salg af anlægsaktiver med i alt 781 t.kr. i 2016 og 1.568 t.kr. i 2015, hvilket er indregnet i bruttofortjenesten i resultatopgørelsen.

2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	33.450.846	34.766.297
Pensioner	2.051.822	2.049.728
Andre omkostninger til social sikring	1.431.130	1.443.208
Personaleomkostninger i øvrigt	350.618	442.217
	<u>37.284.416</u>	<u>38.701.450</u>

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>85</u>	<u>89</u>
--	-----------	-----------

3. Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	120.000	120.000
Andre finansielle omkostninger	407.525	362.248
	<u>527.525</u>	<u>482.248</u>

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
--	-------------------	-------------------

4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Kostpris 1. januar	51.592.158	34.696.780
Korrektion som følge af ændret regnskabspraksis	0	15.198.994
Tilgang i årets løb	8.369.192	9.777.123
Afgang i årets løb	-4.301.324	-8.080.739
Kostpris 31. december	<u>55.660.026</u>	<u>51.592.158</u>

Af- og nedskrivninger 1. januar	-32.665.224	-29.955.124
Korrektion som følge af ændret regnskabspraksis	0	-4.877.854
Årets af-/nedskrivninger	-6.275.175	-5.149.413
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	3.997.838	7.317.167
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>-34.942.561</u>	<u>-32.665.224</u>

Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>20.717.465</u>	<u>18.926.934</u>
---	-------------------	-------------------

Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>14.565.361</u>	<u>14.488.107</u>
--	-------------------	-------------------

Noter

	31/12 2016	31/12 2015
5. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder	4.487.420	3.462.268
Modtagne acotobetalinge	-1.245.827	-2.372.815
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	3.241.593	1.089.453
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar	1.000.000	1.000.000
	1.000.000	1.000.000
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	5.788.813	4.036.761
Korrektion som følge af ændret regnskabspraksis	0	1.331.801
Årets overførte overskud eller underskud	-1.493.075	420.251
	4.295.738	5.788.813
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar	1.350.000	2.300.000
Udloddet udbytte	-1.350.000	-2.300.000
Udbytte for regnskabsåret	0	1.350.000
	0	1.350.000
9. 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

			31/12 2016	31/12 2015
10. Kortfristet del af langfristet gæld				
	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31/12 2016	Gæld i alt 31/12 2015
Ansvarlig lånekapital, tilknyttet virksomhed	0	3.000.000	3.000.000	3.000.000
Gæld til pengeinstitutter	1.186.000	0	3.026.966	4.207.590
Leasingforpligtelser	3.677.440	923.271	15.010.533	12.993.905
	4.863.440	3.923.271	21.037.499	20.201.495

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 9,2 mio. kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 7 mio. kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	771 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	16.963 t.kr.
Materielle anlægsaktiver	2.932 t.kr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 14.565 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2016 udgør 15.010 t.kr.

Der er endvidere afgivet ejendomsforbehold i materielle anlægsaktiver med bogført værdi på 473 t.kr. for gæld til pengeinstitut på 371 t.kr.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for søsterselskabet S.K. Ejendomsselskab A/S' engagement med pengeinstitut, der pr. 31. december 2016 udgjorde i alt 2.424 t.kr.

Der påhviler herudover selskabet almindelige garantier på udført arbejde.

Noter

12. 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. 865 t.kr. med et opsigelsesvarsel på 6 mdr.

Jyske Bank har på selskabets vegne afgivet arbejdsgarantier for 1.100 tkr.

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.

13. Nærtstående parter

Koncernregnskab

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

14. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	6.229.870	5.149.413
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-781.009	-1.568.154
Andre finansielle indtægter	0	-33.035
Øvrige finansielle omkostninger	527.525	482.242
Skat af årets resultat	-403.173	532.957
	<u>5.573.213</u>	<u>4.563.423</u>

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
15. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	75.858	-50.551
Ændring i tilgodehavender	-5.044.225	674.772
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>-431.027</u>	<u>1.062.664</u>
	<u>-5.399.394</u>	<u>1.686.885</u>