

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

CVR-nr. 14 45 38 49

Årsrapport
2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. maj 2020.

Anders 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 2019	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 20. maj 2020

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 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. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 den 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 20. maj 2020

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

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	88.964	64.525
Resultat af ordinær primær drift	5.780	2.880
Finansielle poster, netto	-981	-693
Årets resultat	3.705	1.709
Balance:		
Balancesum	75.405	61.644
Investeringer i materielle anlægsaktiver	18.340	15.657
Egenkapital	14.600	8.895
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	14.720	12.101
Investeringsaktivitet	-17.006	-13.945
Finansieringsaktivitet	8.216	1.291
Pengestrømme i alt	5.930	-552
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	155	120
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	118,1	95,8
Soliditetsgrad	19,4	14,4
Egenkapitalforrentning	31,5	19,8

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

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

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 2019 realiseret et overskud på 3,7 mio. kr., hvilket vi vil betegne som tilfredsstillende.

Der er hen over året oplevet en stigende efterspørgsel på virksomhedens ydelser, hvilket har afledt en fortsat udvikling af virksomheden hen imod at være en produkt- og materielmæssigt opdateret aktør i markedet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

På baggrund af den store usikkerhed, COVID-19 har skabt, og usikkerheden om situationens varighed er det på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en rimelig vurdering af de økonomiske konsekvenser af COVID-19. Det er på samme baggrund ikke muligt at udtrykke en tilstrækkelig sikker forventning til omsætning og resultat før skat. Det vurderes dog, at COVID-19 ikke får en væsentlig indvirkning på den forventede omsætning og resultat for det kommende år, da virksomheden ikke er ramt af nedlukning i samme grad, som visse andre virksomheder.

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning, ud over ovenanførte, 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 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.

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 fratrasket 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 posterings 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.

Finansielle anlægsaktiver

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationseværdien, 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.å

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

Note	2019	2018
Bruttofortjeneste	88.963.514	64.525.429
1 Personaleomkostninger	-71.999.182	-52.820.479
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-11.184.057	-8.824.459
Driftsresultat	5.780.275	2.880.491
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	1.558
Andre finansielle indtægter	28.137	95
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.009.195	-694.946
Resultat før skat	4.799.217	2.187.198
Skat af årets resultat	-1.094.442	-478.682
3 Årets resultat	3.704.775	1.708.516

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anlægsaktiver			
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	38.351.617	31.761.147
	Materielle anlægsaktiver i alt	38.351.617	31.761.147
5	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	197.940	197.940
6	Deposita	25.125	41.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	223.065	238.940
	Anlægsaktiver i alt	38.574.682	32.000.087
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	1.235.000	971.107
	Varebeholdninger i alt	1.235.000	971.107
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	26.418.496	25.795.863
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	7.482.336	1.127.406
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.571.901	104.493
	Andre tilgodehavender	6.239	1.433.562
8	Periodeafgrænsningsposter	89.901	182.960
	Tilgodehavender i alt	35.568.873	28.644.284
	Andre værdipapirer og kapitalandele	15.426	15.426
	Værdipapirer i alt	15.426	15.426
	Likvide beholdninger	11.097	12.659
	Omsætningsaktiver i alt	36.830.396	29.643.476
	Aktiver i alt	75.405.078	61.643.563

Balance 31. december

Passiver			
Note		2019	2018
Egenkapital			
9	Virksomhedskapital	3.000.000	1.000.000
	Overført resultat	10.600.163	7.895.388
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0
	Egenkapital i alt	14.600.163	8.895.388
Hensatte forpligtelser			
10	Hensættelser til udskudt skat	1.075.500	339.900
	Hensatte forpligtelser i alt	1.075.500	339.900
Gældsforpligtelser			
11	Ansvarlig lånekapital	3.000.000	3.000.000
	Gæld til pengeinstitutter	502.182	773.195
	Leasingforpligtelser	22.397.874	17.679.411
	Anden gæld	2.633.530	0
12	Langfristede gældsforpligtelser i alt	28.533.586	21.452.606
12	Kortfristet del af langfristet gæld	8.794.630	7.026.000
	Gæld til pengeinstitutter	3.431.996	9.363.965
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.299.702	2.999.737
	Gæld til tilknyttede virksomheder	246.731	122.697
	Selskabsskat	271.842	986.882
	Anden gæld	13.150.928	10.456.388
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	31.195.829	30.955.669
	Gældsforpligtelser i alt	59.729.415	52.408.275
	Passiver i alt	75.405.078	61.643.563
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
14 Eventualposter			
15 Nærtstående parter			

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</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>
Egenkapital 1. januar 2019	1.000.000	7.895.388	0	8.895.388
Kontant kapitaludvidelse	2.000.000	0	0	2.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>2.704.775</u>	<u>1.000.000</u>	<u>3.704.775</u>
	<u>3.000.000</u>	<u>10.600.163</u>	<u>1.000.000</u>	<u>14.600.163</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2019	2018
Årets resultat	3.704.775	1.708.516
16 Reguleringer	12.506.545	9.297.657
17 Ændring i driftskapital	563.586	1.572.052
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	16.774.906	12.578.225
Renteindbetalinger og lignende	28.137	1.653
Renteudbetalinger og lignende	-1.009.194	-694.949
Pengestrøm fra ordinær drift	15.793.849	11.884.929
Betalt selskabsskat	-1.073.882	216.247
Pengestrømme fra driftsaktivitet	14.719.967	12.101.176
Køb af materielle anlægsaktiver	-18.340.354	-15.656.770
Salg af materielle anlægsaktiver	1.318.839	1.737.188
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-25.125
Andre pengestrømme fra investeringsaktivitet	15.875	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-17.005.640	-13.944.707
Optagelse af langfristet gæld	14.899.958	11.181.050
Afdrag på langfristet gæld	-8.683.878	-8.689.778
Kontant kapitalforhøjelse	2.000.000	0
Betalt udbytte	0	-1.200.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	8.216.080	1.291.272
Ændring i likvider	5.930.407	-552.259
Likvider 1. januar	-9.351.306	-8.799.047
Likvider 31. december	-3.420.899	-9.351.306
Likvider		
Likvide beholdninger	11.097	12.659
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-3.431.996	-9.363.965
Likvider 31. december	-3.420.899	-9.351.306

Noter

	2019	2018
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	65.396.674	47.913.355
Pensioner	4.202.236	3.084.407
Andre omkostninger til social sikring	2.400.272	1.822.717
	71.999.182	52.820.479
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 155	 120
Ledelsesvederlag oplyses ikke under henvisning til ÅRL § 98 B.		
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	120.000	120.000
Andre finansielle omkostninger	889.195	574.946
	1.009.195	694.946
3. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0
Overføres til overført resultat	2.704.775	1.708.516
Disponeret i alt	3.704.775	1.708.516

Noter

	31/12 2019	31/12 2018
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	75.739.483	65.999.769
Tilgang i årets løb	18.340.354	15.656.770
Afgang i årets løb	-5.326.495	-5.917.056
Kostpris 31. december	88.753.342	75.739.483
Af- og nedskrivninger 1. januar	-43.978.336	-40.032.523
Årets af-/nedskrivninger	-11.184.057	-8.824.459
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	4.760.668	4.878.646
Af- og nedskrivninger 31. december	-50.401.725	-43.978.336
Regnskabsmæssig værdi 31. december	38.351.617	31.761.147
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	29.471.357	23.489.633
5. 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
6. Deposita		
Kostpris 1. januar	41.000	15.875
Tilgang i årets løb	0	25.125
Afgang i årets løb	-15.875	0
Kostpris 31. december	25.125	41.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	25.125	41.000

Noter

	31/12 2019	31/12 2018
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder	7.953.523	1.667.794
Modtagne acontobetalingen	-471.187	-540.388
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	7.482.336	1.127.406
8. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter	89.901	182.960
	89.901	182.960
9. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar	1.000.000	1.000.000
Kontant kapitaludvidelse	2.000.000	0
	3.000.000	1.000.000
Aktiekapitalen består af 3.000 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf.		
10. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	339.900	1.162.100
Udskudt skat af årets resultat	735.600	-822.200
	1.075.500	339.900
11. Ansvarlig lånekapital		
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

12. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2019	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2019	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	3.000.000	0	3.000.000	0
Gæld til pengeinstitutter	1.272.182	770.000	502.182	0
Leasingforpligtelser	30.422.504	8.024.630	22.397.874	180.000
Anden gæld	2.633.530	0	2.633.530	0
	37.328.216	8.794.630	28.533.586	180.000

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut 3,9 mio. kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 13 mio. kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	1.235 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	26.418 t.kr.
Materielle anlægsaktiver	6.102 t.kr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 29.471 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 31. december 2019 udgør 30.423 t.kr.

Der er endvidere afgivet ejendomsforbehold i materielle anlægsaktiver med bogført værdi på 808 t.kr. for gæld til pengeinstitut på 772 t.kr.

14. Eventualposter

Eventualaktiver

Ingen.

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for søsterselskabet S.K. Ejendomsselskab A/S' engagement med pengeinstitut, der pr. 31. december 2019 udgør i alt 1.896 t.kr.

Der påhviler herudover selskabet almindelige garantier på udført arbejde.

Noter

14. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Der påhviler virksomheden lejeforpligtelser til tilknyttede virksomheder vedrørende ejendommene Virkelyst, 60, 71, 72 og 90, Herning og ejendommen Rasmus Færchs Vej 26, Holstebro. Samlet årlig husleje andrager ca. 900 t.kr. med et opsigelsesvarsel på 6 mdr.

Herudover er der indgået øvrige lejeaftaler med samlet årlig leje på i alt 177 t.kr. med et opsigelsesvarsel på 3 - 6 mdr.

Pengeinstitut har på selskabets vegne afgivet arbejdsgarantier for 6 mio. kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med S.K. Holding, Herning A/S, CVR-nr. 28 10 54 52 som administrationsselskab 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 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.

15. 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 S.K. Holding, Herning ApS, Virkelyst 70, Gjellerup, 7400 Herning

16. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	11.184.057	8.824.459
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-753.012	-698.777
Andre finansielle indtægter	-28.137	-1.653
Øvrige finansielle omkostninger	1.009.195	694.946
Skat af årets resultat	1.094.442	478.682
	<u>12.506.545</u>	<u>9.297.657</u>

17. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-263.893	258.821
Ændring i tilgodehavender	-6.924.589	3.287.479
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	7.752.068	-1.974.248
	<u>563.586</u>	<u>1.572.052</u>