

Anton Hornshøj Holding ApS
Virkelyst 70, Gjellerup, 7400 Herning

CVR-nr. 21 74 67 70

Årsrapport

2016

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

Anton Hornshøj
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse for koncernen	21
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	21
Pengestrømsopgørelse	22
Noter	23

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Anton Hornshøj Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 12. maj 2017

Direktion

Anton Hornshøj

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Anton Hornshøj Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Anton Hornshøj Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet eller årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ikast, den 12. maj 2017

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Ole Baastrup Søndergaard

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Anton Hornshøj Holding ApS Virkelyst 70, Gjellerup 7400 Herning
	CVR-nr.: 21 74 67 70 Stiftet: 10. maj 1999 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Anton Hornshøj
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
Bankforbindelse	Handelsbanken, Hammerum Hovedgade 57-59, 7400 Herning
Dattervirksomheder	S.K. Holding, Herning A/S, Herning Søren Knudsen Entreprenørforretning A/S, Herning S.K. Ejendomsselskab A/S, Herning

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	42.878	47.272	50.899	46.880
Resultat af ordinær primær drift	-1.191	2.896	4.496	3.626
Finansielle poster, netto	107	961	539	605
Årets resultat	-937	2.877	2.311	2.170
Balance:				
Balancesum	63.675	60.582	42.042	45.190
Investeringer i materielle anlægsaktiver	8.414	11.982	2.101	2.720
Egenkapital	25.036	28.105	22.154	21.043
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	-1.260	7.498	10.753	4.517
Investeringsaktivitet	-7.621	-9.136	-1.989	-2.179
Finansieringsaktivitet	-1.697	4.527	-3.157	-5.724
Pengestrømme i alt	-10.578	2.889	5.607	-3.387
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	85	89	108	99
Nøgletal i %:				
Soliditetsgrad	34,2	39,3	52,7	46,6
Egenkapitalforrentning	-2,2	8,9	10,7	20,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Der er ikke sket tilpasning af hoved- og nøgletal for 2014 og 2013 afledt af ændret regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i udførelse af entreprenørarbejde for fremmed regning med speciale inden for kabel- og ledningsarbejder samt underboring. Herudover driver koncernen virksomhed ved besiddelse og drift af fast ejendom.

Selskabets aktivitet består i at fungere som holdingselskab for det 60 % ejede selskab S.K. Holding, Herning A/S samt formuepleje og investeringsvirksomhed i øvrigt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 937 t.kr. imod et overskud på 2.876 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Særlige risici

Det er ledelsens vurdering, at virksomheden ikke er påvirket af særlige risici udover de almindeligt forekommende risici i branchen.

Miljøforhold

Det er ledelsens vurdering, at aktiviteterne i virksomheden ikke påvirker det eksterne miljø.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen foretager ikke forskning, men der foregår en løbende udvikling og tilpasning af virksomhedens ydelser.

Den forventede udvikling

Der forventes for 2017 et 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 Anton Hornshøj Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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, hvilket for koncernen har medført følgende ændringer.

- Årets resultat reduceres med 503 t.kr. i 2016 og med 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 757 t.kr. og med 1257 t.kr. pr. 31/12 2015.

Der er ikke sket tilpasning af hoved- og nøgletal for 2014 og 2013 afledt af ændret regnskabspraksis.

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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Anton Hornshøj Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Anton Hornshøj Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre og igangværende arbejder, omkostninger til materialer og fremmed arbejde, 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.

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 og 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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

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 eventuel 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:

Bygninger	30 år
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 koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på grund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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.

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

Værdipapirer der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

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).

Anvendt regnskabspraksis

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 Anton Hornshøj Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset 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.

Gældsforpligtelser

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

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens 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.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
Bruttofortjeneste	42.877.950	47.272.206	-22.301	-21.684
2 Personaleomkostninger	-37.284.416	-38.701.450	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-6.784.048	-5.674.776	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-1.017.133	898.702
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	120.000	120.000
Andre finansielle indtægter	586.106	1.568.837	586.106	1.568.837
Øvrige finansielle omkostninger	-478.820	-607.344	-7.824	-166.219
Resultat før skat	-1.083.228	3.857.473	-341.152	2.399.636
3 Skat af årets resultat	146.618	-980.935	-149.776	-354.639
Årets resultat	-936.610	2.876.538	-490.928	2.044.997
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Anton Hornshøj Holding ApS	-490.928	2.044.997		
Minoritetsinteresser	-445.682	831.541		
	-936.610	2.876.538		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver					
5	Koncerngoodwill	522.911	871.521	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	<u>522.911</u>	<u>871.521</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6	Grunde og bygninger	6.948.633	7.109.362	0	0
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	20.717.465	18.926.934	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>27.666.098</u>	<u>26.036.296</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.367.230	7.332.363
9	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.000.000	3.000.000
10	Andre tilgodehavender	415.000	535.000	415.000	535.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>415.000</u>	<u>535.000</u>	<u>8.782.230</u>	<u>10.867.363</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>28.604.009</u>	<u>27.442.817</u>	<u>8.782.230</u>	<u>10.867.363</u>

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
<u>Note</u>					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	771.018	846.876	0	0
	Varebeholdninger i alt	771.018	846.876	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.963.972	14.167.000	0	0
11	Igangværende arbejder for fremmed regning	3.241.593	1.089.453	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	56.441
	Tilgodehavende selskabsskat	479.318	0	0	0
	Andre tilgodehavender	214.331	202.523	91.306	111.515
12	Periodeafgrænsningsposter	207.159	141.314	0	0
	Tilgodehavender i alt	21.106.373	15.600.290	91.306	167.956
	Værdipapirer	11.496.541	10.880.545	11.481.115	10.865.119
	Værdipapirer i alt	11.496.541	10.880.545	11.481.115	10.865.119
	Likvide beholdninger	1.697.486	5.811.596	1.677.024	2.382.900
	Omsætningsaktiver i alt	35.071.418	33.139.307	13.249.445	13.415.975
	Aktiver i alt	63.675.427	60.582.124	22.031.675	24.283.338

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2016	2015	2016	2015	
Passiver					
Egenkapital					
13	Virksomhedskapital	400.000	400.000	400.000	400.000
14	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	2.067.230	4.032.363
15	Overført resultat	20.206.706	21.897.634	18.139.476	17.865.271
16	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.200.000	1.500.000	1.200.000	1.500.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	21.806.706	23.797.634	21.806.706	23.797.634
17	Minoritetsinteresser	3.229.547	4.307.227	0	0
	Egenkapital i alt	25.036.253	28.104.861	21.806.706	23.797.634
Hensatte forpligtelser					
18	Hensættelser til udskudt skat	667.667	814.285	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	667.667	814.285	0	0
Gældsforpligtelser					
19	Gæld til realkreditinstitutter	688.279	926.407	0	0
20	Gæld til pengeinstitutter	4.088.966	5.456.976	0	0
21	Leasingforpligtelser	11.333.093	9.621.434	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	16.110.338	16.004.817	0	0

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
<u>Note</u>					
22	Kortfristet del af langfristet gæld	5.266.140	4.937.085	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	6.543.716	79.843	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	500.220	781.726	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.470.576	1.937.193	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	8.105	0
	Selskabsskat	0	132.841	130.458	197.297
	Anden gæld	7.080.517	7.789.473	86.406	288.407
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>21.861.169</u>	<u>15.658.161</u>	<u>224.969</u>	<u>485.704</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>37.971.507</u>	<u>31.662.978</u>	<u>224.969</u>	<u>485.704</u>
	Passiver i alt	<u>63.675.427</u>	<u>60.582.124</u>	<u>22.031.675</u>	<u>24.283.338</u>

1 Særlige poster

4 Forslag til resultatdisponering

23 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

24 Eventualposter

25 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	400.000	20.553.557	1.200.000	22.153.557
Korrektion som følge af ændret regnskabspraksis	0	799.080	0	799.080
Udloddet udbytte	0	0	-1.200.000	-1.200.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	544.997	1.500.000	2.044.997
Egenkapital 1. januar	400.000	21.897.634	1.500.000	23.797.634
Udloddet udbytte	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-1.690.928	1.200.000	-490.928
	400.000	20.206.706	1.200.000	21.806.706

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	400.000	3.804.581	16.748.976	1.200.000	22.153.557
Korrektion som følge af ændret regnskabspraksis	0	799.080	0	0	799.080
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.200.000	-1.200.000
Resultatandel	0	898.702	-353.705	1.500.000	2.044.997
Udloddet udbytte	0	-1.470.000	0	0	-1.470.000
Overført fra reserver for nettoopskrivning	0	0	1.470.000	0	1.470.000
Egenkapital 1. januar	400.000	4.032.363	17.865.271	1.500.000	23.797.634
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Resultatandel	0	-1.017.133	-673.795	1.200.000	-490.928
Udloddet udbytte	0	-948.000	0	0	-948.000
Overført fra reserver for nettoopskrivning	0	0	948.000	0	948.000
	400.000	2.067.230	18.139.476	1.200.000	21.806.706

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Koncern	
	2016	2015
Årets resultat	-936.610	2.876.538
26 Reguleringer	5.469.767	2.930.261
27 Ændring i driftskapital	-5.288.084	1.769.052
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-754.927	7.575.851
Renteindbetalinger og lignende	586.106	1.568.839
Renteudbetalinger og lignende	-478.820	-387.246
Pengestrøm fra ordinær drift	-647.641	8.757.444
Betalt selskabsskat	-612.159	-1.259.196
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-1.259.800	7.498.248
Køb af materielle anlægsaktiver	-8.414.031	-11.982.553
Salg af materielle anlægsaktiver	1.129.900	2.331.726
Køb af finansielle anlægsaktiver	-2.895.631	-4.293.802
Salg af finansielle anlægsaktiver	2.559.003	4.808.690
Modtagne udbytter	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-7.620.759	-9.135.939
Optagelse af langfristet gæld	5.807.000	10.928.800
Afdrag på langfristet gæld	-5.372.424	-4.221.913
Betalt udbytte	-2.132.000	-2.180.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.697.424	4.526.887
Ændring i likvider	-10.577.983	2.889.196
Likvider 1. januar	5.731.753	2.842.557
Likvider 31. december	-4.846.230	5.731.753
Likvider		
Likvide beholdninger	1.697.486	5.811.596
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-6.543.716	-79.843
Likvider 31. december	-4.846.230	5.731.753

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.

	Koncern	
	2016	2015
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
	37.284.416	38.701.450
Direktion og bestyrelse	921.471	1.100.529
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	85	89

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	0	712.450	149.776	354.639
Regulering af udskudt skat	-146.618	268.485	0	0
	-146.618	980.935	149.776	354.639

	Modervirksomhed	
	2016	2015
4. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.017.133	898.702
Udbytte for regnskabsåret	1.200.000	1.500.000
Disponeret fra overført resultat	-673.795	-353.705
Disponeret i alt	-490.928	2.044.997

Noter

	Koncern	
	31/12 2016	31/12 2015
5. Koncerngoodwill		
Kostpris 1. januar	1.743.046	1.743.046
Kostpris 31. december	1.743.046	1.743.046
Afskrivninger 1. januar	-871.525	-522.915
Årets afskrivninger	-348.610	-348.610
Afskrivninger 31. december	-1.220.135	-871.525
Regnskabsmæssig værdi 31. december	522.911	871.521
6. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar	9.279.830	7.074.400
Tilgang i årets løb	44.839	2.205.430
Kostpris 31. december	9.324.669	9.279.830
Afskrivninger 1. januar	-2.170.468	-1.993.715
Årets afskrivninger	-205.568	-176.753
Afskrivninger 31. december	-2.376.036	-2.170.468
Regnskabsmæssig værdi 31. december	6.948.633	7.109.362

Noter

	Koncern	
	31/12 2016	31/12 2015
7. 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	55.660.026	51.592.158
Afskrivninger 1. januar	-32.665.224	-29.955.124
Korrektion som følge af ændret regnskabspraksis	0	-4.877.854
Årets afskrivninger	-6.275.175	-5.149.413
Afskrivninger, afhændede aktiver	3.997.838	7.317.167
Afskrivninger 31. december	-34.942.561	-32.665.224
Regnskabsmæssig værdi 31. december	20.717.465	18.926.934
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	14.565.361	14.488.107

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum 1. januar	3.300.000	3.300.000
Kostpris 31. december	3.300.000	3.300.000
Opskrivninger 1. januar	4.903.887	4.327.495
Korrektion som følge af ændring af regnskabspraksis i dattervirksomhed	0	799.080
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-668.523	1.247.312
Udbytte	-948.000	-1.470.000
Opskrivninger 31. december	3.287.364	4.903.887
Afskrivninger på goodwill 1. januar	-871.524	-522.914
Årets afskrivninger på goodwill	-348.610	-348.610
Afskrivninger på goodwill 31. december	-1.220.134	-871.524
Regnskabsmæssig værdi 31. december	5.367.230	7.332.363
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
S.K. Holding, Herning A/S	Herning	60 %
Søren Knudsen Entreprenørforretning A/S	Herning	100 %
S.K. Ejendomsselskab A/S	Herning	100 %
9. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Ansvarlig lån, Søren Knudsen, Entreprenørforretning A/S	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

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
10. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. januar	535.000	730.000	535.000	730.000
Afgang i årets løb	<u>-120.000</u>	<u>-195.000</u>	<u>-120.000</u>	<u>-195.000</u>
Kostpris 31. december	<u>415.000</u>	<u>535.000</u>	<u>415.000</u>	<u>535.000</u>
Regnskabsmæssig værdi				
31. december	<u>415.000</u>	<u>535.000</u>	<u>415.000</u>	<u>535.000</u>

	Koncern	
	31/12 2016	31/12 2015
11. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	4.487.420	3.462.268
Modtagne acotobetalinge	<u>-1.245.827</u>	<u>-2.372.815</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>3.241.593</u>	<u>1.089.453</u>

12. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	207.159	141.314
	<u>207.159</u>	<u>141.314</u>

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
13. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar	400.000	400.000	400.000	400.000
	<u>400.000</u>	<u>400.000</u>	<u>400.000</u>	<u>400.000</u>

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015
14. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar	4.032.363	3.804.581
Korrektion som følge af ændret regnskabspraksis	0	799.080
Resultatandel	-1.017.133	898.702
Udloddet udbytte	-948.000	-1.470.000
	2.067.230	4.032.363

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
15. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar	21.897.634	20.553.557	17.865.271	16.748.976
Korrektion som følge af ændret regnskabspraksis	0	799.080	0	0
Årets overførte overskud eller underskud	-1.690.928	544.997	-673.795	-353.705
Overført fra reserver for nettoopskrivning	0	0	948.000	1.470.000
	20.206.706	21.897.634	18.139.476	17.865.271

16. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. januar	1.500.000	1.200.000	1.500.000	1.200.000
Udloddet udbytte	-1.500.000	-1.200.000	-1.500.000	-1.200.000
Udbytte for regnskabsåret	1.200.000	1.500.000	1.200.000	1.500.000
	1.200.000	1.500.000	1.200.000	1.500.000

	Koncern	
	31/12 2016	31/12 2015
17. Minoritetsinteresser		
Minoritetsinteresser 1. januar	4.307.229	4.455.686
Andel af årets resultat	-445.682	831.541
Udloddet udbytte	-632.000	-980.000
	3.229.547	4.307.227

Noter

	Koncern	
	31/12 2016	31/12 2015
18. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	814.285	543.900
Udskudt skat af årets resultat	-146.618	270.385
	667.667	814.285
19. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter	914.979	1.140.407
	914.979	1.140.407
Heraf forfalder inden for 1 år	-226.700	-214.000
	688.279	926.407
20. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter	5.450.966	6.807.590
	5.450.966	6.807.590
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.362.000	-1.350.614
	4.088.966	5.456.976
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	1.544.000	1.720.000
21. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	15.010.533	12.993.905
Heraf forfalder inden for 1 år	-3.677.440	-3.372.471
	11.333.093	9.621.434
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	923.271	1.070.788
22. Kortfristet del af langfristet gæld		
Kortfristet del af gæld til realkreditinstitutter	226.700	214.000
Kortfristet del af gæld til pengeinstitutter	1.362.000	1.350.614
Kortfristet del af leasingforpligtelser	3.677.440	3.372.471
	5.266.140	4.937.085

Noter

23. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 915 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 4.215 t.kr.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er stillet ejerpantebrev nom. 1.000 t.kr. med pant i ejendommen Virkelyst 70, Gjellerup, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 2.776 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 11.624 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 7.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	771 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	16.693 t.kr.
Materielle anlægsaktiver	2.932 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.

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.

Moderselskabet

Moderselskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor pengeinstitut for tilgodehavende ved dattervirksomheden stort 3 mio. kr.

24. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Jyske Bank har på koncernens vegne afgivet garantier for 1.100 t.kr.

Der påhviler herudover koncernen almindelige garantier på udført arbejde.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Noter

24. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatte udgør estimeret maksimalt: 1.400 t.kr.

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

25. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Anton Hornshøj
Spinkebjerg 48
7400 Herning

Hovedaktionær

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter omfatter forrentning af mellemværender samt udbetaling af lønninger. Transaktionerne er foregået på markedsmæssige vilkår.

	Koncern	
	2016	2015
	<u> </u>	<u> </u>
26. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	6.784.048	5.674.776
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-781.009	-1.568.154
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter	-586.106	-1.568.837
Øvrige finansielle omkostninger	478.820	387.246
Skat af årets resultat	0	712.450
Udskudt skat	-146.618	270.385
Kursregulering af værdipapirer og regulering for minoritetsinteresser	-279.368	-977.605
	<u>5.469.767</u>	<u>2.930.261</u>

Noter

	Koncern	
	2016	2015
27. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	75.858	-50.551
Ændring i tilgodehavender	-4.906.865	740.191
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-457.077	1.079.412
	-5.288.084	1.769.052