

Anton Hornshøj Holding ApS
Virkelyst 70, Gjellerup, 7400 Herning

CVR-nr. 21 74 67 70

Årsrapport

2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. maj 2019

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 2018 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse | 15 |
| Balance | 16 |
| Egenkapitalopgørelse for koncernen | 20 |
| Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden | 20 |
| Pengestrømsopgørelse | 21 |
| Noter | 22 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 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 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 29. maj 2019

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 2018, 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 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 eller 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 og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ikast, den 29. maj 2019

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Ole Baastrup Søndergaard

statsautoriseret revisor
mne10823

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

| | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. | 2016 t.kr. | 2015 t.kr. | 2014 t.kr. |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Resultatopgørelse: | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 65.540 | 62.839 | 42.878 | 47.272 | 50.899 |
| Resultat af ordinær primær drift | 3.189 | 4.947 | -1.191 | 2.896 | 4.496 |
| Finansielle poster, netto | -1.190 | 625 | 107 | 961 | 539 |
| Årets resultat | 1.512 | 4.258 | -937 | 2.877 | 2.311 |
| Balance: | | | | | |
| Balancesum | 80.320 | 80.099 | 63.675 | 60.582 | 42.042 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 15.657 | 13.392 | 8.414 | 11.982 | 2.101 |
| Egenkapital | 27.506 | 28.094 | 25.036 | 28.105 | 22.154 |
| Pengestrømme: | | | | | |
| Driftsaktivitet | 12.873 | 5.076 | -1.260 | 7.498 | 10.753 |
| Investeringsaktivitet | -13.277 | -11.669 | -7.621 | -9.136 | -1.989 |
| Finansieringsaktivitet | -13 | 3.347 | -1.697 | 4.527 | -3.157 |
| Pengestrømme i alt | -416 | -3.246 | -10.578 | 2.889 | 5.607 |
| Medarbejdere: | | | | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 120 | 110 | 85 | 89 | 108 |
| Nøgletal i %: | | | | | |
| Soliditetsgrad | 28,2 | 29,3 | 34,2 | 39,3 | 52,7 |
| Egenkapitalforrentning | 2,9 | 12,6 | -2,2 | 8,9 | 10,7 |

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Der er ikke sket tilpasning af hoved- og nøgletal for 2014 afledt af ændret regnskabspraksis i 2016.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i udførelse af entreprenørarbejde for fremmed regning med speciale indenfor kabel- og ledningsarbejder, underboring og kloakering. 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 overskud på 1.512 t.kr. imod et overskud på 4.257 t.kr. sidste år. Tilbagegangen i indtjeningen kan henføres til såvel mindre indtjening fra koncernens driftsaktiviteter samt en tilbagegang i afkastet på koncernens beholdning af børsnoterede værdipapirer.

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

Det indeværende år er startet positivt, og der forventes for 2019 et stigende og tilfredsstillende overskud.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Anton Hornshøj Holding ApS 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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

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

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

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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).

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.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|-------|
| Bygninger | 30 år |
| 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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 baggrund 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.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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 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

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Anton Hornshøj Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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.

Likvider

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|------|---|-------------------|------------------|----------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| | 65.540.277 | 62.839.099 | -80.748 | -57.224 |
| 2 | Personaleomkostninger | -53.145.886 | -49.408.058 | 0 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -9.205.290 | -8.483.854 | 0 |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 1.090.278 |
| | Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 120.000 |
| | Andre finansielle indtægter | 657.146 | 1.656.560 | 657.051 |
| 3 | Øvrige finansielle omkostninger | -1.847.184 | -1.031.382 | -1.221.872 |
| | Resultat før skat | 1.999.063 | 5.572.365 | 564.709 |
| 4 | Skat af årets resultat | -486.670 | -1.314.820 | 104.632 |
| 5 | Årets resultat | 1.512.393 | 4.257.545 | 669.341 |
| | Koncernens resultat fordeler sig således: | | | |
| | Anpartshavere i Anton Hornshøj Holding ApS | 669.341 | 2.863.109 | |
| | Minoritetsinteresser | 843.052 | 1.394.436 | |
| | | 1.512.393 | 4.257.545 | |

Balance 31. december

| Aktiver | | Koncern | | Modervirksomhed | |
|----------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Note | | | | | |
| Anlægsaktiver | | | | | |
| 6 | Koncerngoodwill | 0 | 174.301 | 0 | 0 |
| | Immaterielle anlægsaktiver | | | | |
| | i alt | 0 | 174.301 | 0 | 0 |
| 7 | Grunde og bygninger | 6.535.573 | 6.742.103 | 0 | 0 |
| 8 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 31.761.147 | 25.967.246 | 0 | 0 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | 38.296.720 | 32.709.349 | 0 | 0 |
| 9 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 7.300.558 | 7.110.280 |
| 10 | Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed | 0 | 0 | 3.000.000 | 3.000.000 |
| 11 | Andre tilgodehavender | 1.515.000 | 1.665.000 | 1.515.000 | 1.665.000 |
| 12 | Deposita | 41.000 | 15.875 | 0 | 0 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 1.556.000 | 1.680.875 | 11.815.558 | 11.775.280 |
| | Anlægsaktiver i alt | 39.852.720 | 34.564.525 | 11.815.558 | 11.775.280 |

Balance 31. december

| Aktiver | | | | | |
|--------------------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Note | Koncern | | Modervirksomhed | | |
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | |
| Omsætningsaktiver | | | | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 971.107 | 1.229.928 | 0 | 0 |
| | Varebeholdninger i alt | 971.107 | 1.229.928 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 25.795.863 | 22.981.359 | 0 | 0 |
| 13 | Igangværende arbejder for fremmed regning | 1.127.406 | 8.520.433 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 120.000 | 0 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 0 | 140.513 | 126.731 | 0 |
| | Andre tilgodehavender | 1.521.836 | 196.240 | 88.274 | 107.320 |
| 14 | Periodeafgrænsningsposter | 182.960 | 252.786 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender i alt | 28.628.065 | 32.091.331 | 335.005 | 107.320 |
| | Værdipapirer | 10.011.817 | 11.501.343 | 9.996.391 | 11.485.917 |
| | Værdipapirer i alt | 10.011.817 | 11.501.343 | 9.996.391 | 11.485.917 |
| | Likvide beholdninger | 856.051 | 711.815 | 643.682 | 449.366 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 40.467.040 | 45.534.417 | 10.975.078 | 12.042.603 |
| | Aktiver i alt | 80.319.760 | 80.098.942 | 22.790.636 | 23.817.883 |

Balance 31. december

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Passiver | | | | |
| Egenkapital | | | | |
| Virksomhedskapital | 400.000 | 400.000 | 400.000 | 400.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 0 | 3.998.872 | 3.808.594 |
| Overført resultat | 20.739.153 | 21.569.812 | 16.740.284 | 17.761.221 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 1.500.000 | 1.500.000 | 1.500.000 | 1.500.000 |
| Egenkapital for minoritetsinteresser | 22.639.153 | 23.469.812 | 22.639.156 | 23.469.815 |
| Minoritetsinteresser | 4.867.039 | 4.623.987 | 0 | 0 |
| Egenkapital i alt | 27.506.192 | 28.093.799 | 22.639.156 | 23.469.815 |
| Hensatte forpligtelser | | | | |
| 15 Hensættelser til udskudt skat | 742.700 | 1.551.900 | 0 | 0 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 742.700 | 1.551.900 | 0 | 0 |
| Gældsforpligtelser | | | | |
| 16 Gæld til realkreditinstitutter | 230.759 | 460.233 | 0 | 0 |
| 17 Gæld til pengeinstitutter | 2.669.195 | 2.783.097 | 0 | 0 |
| 18 Leasingforpligtelser | 17.679.411 | 16.569.263 | 0 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 20.579.365 | 19.812.593 | 0 | 0 |

Balance 31. december

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Passiver | | | | |
| 19 Kortfristet del af langfristet gæld | 7.431.400 | 6.110.974 | 0 | 0 |
| Gæld til pengeinstitutter | 9.364.336 | 8.803.747 | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 3.038.877 | 4.037.922 | 16.640 | 9.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 0 | 10.667 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 134.840 | 36.400 | 134.840 | 36.400 |
| Selskabsskat | 959.771 | 0 | 0 | 292.001 |
| Anden gæld | 10.562.279 | 11.651.607 | 0 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>31.491.503</u> | <u>30.640.650</u> | <u>151.480</u> | <u>348.068</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>52.070.868</u> | <u>50.453.243</u> | <u>151.480</u> | <u>348.068</u> |
| Passiver i alt | <u>80.319.760</u> | <u>80.098.942</u> | <u>22.790.636</u> | <u>23.817.883</u> |

1 Særlige poster

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

21 Eventualposter

22 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

| | Virksomhedskapital | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | Minoritetsinteresser | I alt |
|-------------------------------|--------------------|--|-------------------|-------------------------------------|----------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar | | | | | | |
| 2017 | 400.000 | 0 | 20.206.706 | 1.200.000 | 3.229.547 | 25.036.253 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -1.200.000 | 0 | -1.200.000 |
| Henlæggelse af årets resultat | 0 | 0 | 1.363.106 | 1.500.000 | 1.394.440 | 4.257.546 |
| Egenkapital 1. januar | | | | | | |
| 2018 | 400.000 | 0 | 21.569.812 | 1.500.000 | 4.623.987 | 28.093.799 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -1.500.000 | 0 | -1.500.000 |
| Henlæggelse af årets resultat | 0 | 0 | -830.659 | 1.500.000 | 243.052 | 912.393 |
| | 400.000 | 0 | 20.739.153 | 1.500.000 | 4.867.039 | 27.506.192 |

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

| | Virksomhedskapital | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|----------------------------|--------------------|--|-------------------|-------------------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2017 | 400.000 | 2.067.230 | 18.139.476 | 1.200.000 | 21.806.706 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -1.200.000 | -1.200.000 |
| Resultatandel | 0 | 1.741.364 | -378.255 | 1.500.000 | 2.863.109 |
| Egenkapital 1. januar 2018 | 400.000 | 3.808.594 | 17.761.221 | 1.500.000 | 23.469.815 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -1.500.000 | -1.500.000 |
| Resultatandel | 0 | 190.278 | -1.020.937 | 1.500.000 | 669.341 |
| | 400.000 | 3.998.872 | 16.740.284 | 1.500.000 | 22.639.156 |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| Note | Koncern | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 2018 | 2017 |
| Årets resultat | 1.512.393 | 4.257.545 |
| 23 Reguleringer | 11.030.148 | 7.659.116 |
| 24 Ændring i driftskapital | 1.716.516 | -7.373.935 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 14.259.057 | 4.542.726 |
| Renteindbetalinger og lignende | 657.146 | 1.656.560 |
| Renteudbetalinger og lignende | -1.847.184 | -1.031.382 |
| Pengestrøm fra ordinær drift | 13.069.019 | 5.167.904 |
| Betalt selskabsskat | -195.586 | -91.789 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 12.873.433 | 5.076.115 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -15.656.770 | -13.392.075 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 1.737.188 | 652.767 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver | -1.607.881 | -2.334.969 |
| Salg af finansielle anlægsaktiver | 2.250.479 | 3.405.367 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -13.276.984 | -11.668.910 |
| Optagelse af langfristet gæld | 11.181.050 | 11.347.300 |
| Afdrag på langfristet gæld | -9.093.852 | -6.800.207 |
| Udbetalt udbytte | -2.100.000 | -1.200.000 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -12.802 | 3.347.093 |
| Ændring i likvider | -416.353 | -3.245.702 |
| Likvider 1. januar | -8.091.932 | -4.846.230 |
| Likvider 31. december | -8.508.285 | -8.091.932 |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | 856.051 | 711.815 |
| Kortfristet gæld til pengeinstitutter | -9.364.336 | -8.803.747 |
| Likvider 31. december | -8.508.285 | -8.091.932 |

Noter

1. Særlige poster

Der er konstateret gevinster i forhold til bogført værdi ved salg af anlægsaktiver med i alt 698 t.kr. i 2018 og 439 t.kr. i 2017, hvilket er indregnet i bruttofortjenesten i resultatopgørelsen.

| | Koncern | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 2018 | 2017 |
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 47.913.355 | 45.031.343 |
| Pensioner | 3.084.407 | 2.729.738 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.822.717 | 1.376.055 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | 325.407 | 270.922 |
| | 53.145.886 | 49.408.058 |
| Direktion og bestyrelse | 839.956 | 887.889 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 120 | 110 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|------------------|------------------|------------------|----------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| 3. Øvrige finansielle omkostninger | | | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 0 | 2.562 |
| Andre finansielle omkostninger | 1.847.184 | 1.031.382 | 1.221.872 | 278.510 |
| | 1.847.184 | 1.031.382 | 1.221.872 | 281.072 |
| 4. Skat af årets resultat | | | | |
| Skat af årets resultat | 1.295.870 | 431.312 | -104.632 | 317.108 |
| Regulering af udskudt skat | -809.200 | 883.508 | 0 | 0 |
| | 486.670 | 1.314.820 | -104.632 | 317.108 |

Noter

| | Modervirksomhed | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 2018 | 2017 |
| 5. Forslag til resultatdisponering | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 190.278 | 1.741.364 |
| Udbytte for regnskabsåret | 1.500.000 | 1.500.000 |
| Disponeret fra overført resultat | -1.020.937 | -378.255 |
| Disponeret i alt | 669.341 | 2.863.109 |
| | | |
| | Koncern | |
| | 31/12 2018 | 31/12 2017 |
| 6. Koncerngoodwill | | |
| Kostpris 1. januar | 1.743.046 | 1.743.046 |
| Kostpris 31. december | 1.743.046 | 1.743.046 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar | -1.568.745 | -1.220.135 |
| Årets afskrivninger | -174.301 | -348.610 |
| Af- og nedskrivninger 31. december | -1.743.046 | -1.568.745 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 0 | 174.301 |
| | | |
| 7. Grunde og bygninger | | |
| Kostpris 1. januar | 9.324.669 | 9.324.669 |
| Kostpris 31. december | 9.324.669 | 9.324.669 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar | -2.582.566 | -2.376.036 |
| Årets afskrivninger | -206.530 | -206.530 |
| Af- og nedskrivninger 31. december | -2.789.096 | -2.582.566 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 6.535.573 | 6.742.103 |

Noter

| | Koncern | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 31/12 2018 | 31/12 2017 |
| 8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris 1. januar | 65.999.769 | 55.660.026 |
| Tilgang i årets løb | 15.656.770 | 13.392.075 |
| Afgang i årets løb | -5.917.056 | -3.052.332 |
| Kostpris 31. december | 75.739.483 | 65.999.769 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar | -40.032.523 | -34.942.561 |
| Årets afskrivninger | -8.824.459 | -7.928.712 |
| Årets nedskrivninger | 4.878.646 | 2.838.750 |
| Af- og nedskrivninger 31. december | -43.978.336 | -40.032.523 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 31.761.147 | 25.967.246 |
| Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på | 23.489.633 | 20.441.415 |

Noter

| | Modervirksomhed | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 31/12 2018 | 31/12 2017 |
| 9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Anskaffelsessum 1. januar | 3.301.686 | 3.301.686 |
| Kostpris 31. december | 3.301.686 | 3.301.686 |
| Opskrivninger 1. januar | 5.377.338 | 3.287.364 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 1.264.579 | 2.089.974 |
| Udbytte | -900.000 | 0 |
| Opskrivninger 31. december | 5.741.917 | 5.377.338 |
| Afskrivninger på goodwill 1. januar | -1.568.744 | -1.220.134 |
| Årets afskrivninger på goodwill | -174.301 | -348.610 |
| Afskrivninger på goodwill 31. december | -1.743.045 | -1.568.744 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 7.300.558 | 7.110.280 |
| I regnskabsposten indgår goodwill med | 0 | 174.301 |
| 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 % |

Noter

| | Modervirksomhed | |
|---|------------------|------------------|
| | 31/12 2018 | 31/12 2017 |
| 10. Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed | | |
| Kostpris 1. januar | 3.000.000 | 3.000.000 |
| Kostpris 31. december | 3.000.000 | 3.000.000 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 3.000.000 | 3.000.000 |
| 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.

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31/12 2018 | 31/12 2017 | 31/12 2018 | 31/12 2017 |
| 11. Andre tilgodehavender | | | | |
| Kostpris 1. januar | 1.665.000 | 415.000 | 1.665.000 | 415.000 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 1.250.000 | 0 | 1.250.000 |
| Afgang i årets løb | -150.000 | 0 | -150.000 | 0 |
| Kostpris 31. december | 1.515.000 | 1.665.000 | 1.515.000 | 1.665.000 |
| Regnskabsmæssig værdi | | | | |
| 31. december | 1.515.000 | 1.665.000 | 1.515.000 | 1.665.000 |

| | Koncern | |
|---|---------------|---------------|
| | 31/12 2018 | 31/12 2017 |
| 12. Deposita | | |
| Kostpris 1. januar | 15.875 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 25.125 | 15.875 |
| Kostpris 31. december | 41.000 | 15.875 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 41.000 | 15.875 |

Noter

| | Koncern | |
|---|------------------|------------------|
| | 31/12 2018 | 31/12 2017 |
| 13. Igangværende arbejder for fremmed regning | | |
| Salgsværdi af periodens produktion | 1.667.794 | 10.686.285 |
| Modtagne acotobetalinge | -540.388 | -2.165.852 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning, netto | 1.127.406 | 8.520.433 |
| 14. Periodeafgrænsningsposter | | |
| Forudbetalte omkostninger | 182.960 | 252.786 |
| | 182.960 | 252.786 |
| 15. Hensættelser til udskudt skat | | |
| Hensættelser til udskudt skat 1. januar | 1.551.900 | 667.667 |
| Udskudt skat af årets resultat | -809.200 | 884.233 |
| | 742.700 | 1.551.900 |
| 16. Gæld til realkreditinstitutter | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 460.159 | 688.233 |
| | 460.159 | 688.233 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | -229.400 | -228.000 |
| | 230.759 | 460.233 |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | 0 | 0 |
| 17. Gæld til pengeinstitutter | | |
| Gæld til pengeinstitutter | 3.630.195 | 4.091.901 |
| | 3.630.195 | 4.091.901 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | -961.000 | -1.308.804 |
| | 2.669.195 | 2.783.097 |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | 1.192.000 | 1.368.000 |

Noter

| | Koncern | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 31/12 2018 | 31/12 2017 |
| 18. Leasingforpligtelser | | |
| Leasingforpligtelser i alt | 23.920.411 | 21.143.433 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | -6.241.000 | -4.574.170 |
| | 17.679.411 | 16.569.263 |
| | | |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | 180.000 | 0 |
| | | |
| 19. Kortfristet del af langfristet gæld | | |
| Kortfristet del af gæld til realkreditinstitutter | 229.400 | 228.000 |
| Kortfristet del af gæld til pengeinstitutter | 961.000 | 1.308.804 |
| Kortfristet del af leasingforpligtelser | 6.241.000 | 4.574.170 |
| | 7.431.400 | 6.110.974 |

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 460 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 4.066 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 2018 udgør 2.573 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 11.936 t.kr., er der stillet virksomhedspant på nominelt 13.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

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

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

Noter

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

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

Moderselskabet

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

21. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Jyske Bank har på koncernens vegne afgivet garantier for 7.244 t.kr.

Der påhviler herudover koncernen almindelige garantier på udført arbejde.

Sambeskatning

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

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: 960 kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 kr.

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

Noter

22. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Anton Hornshøj Hovedaktionær
 Klokkehøj 36
 7400 Herning

Transaktioner

I overensstemmelse med årsregnskabslovens § 98c stk. 7 oplyses alene om transaktioner mellem virksomheden og nærtstående parter, som ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ingen forhold at oplyse.

| | Koncern | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 2018 | 2017 |
| 23. Reguleringer | | |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 9.205.290 | 8.483.854 |
| Avance ved afhændelse af anlægsaktiver | -698.777 | -439.187 |
| Andre finansielle indtægter | -657.146 | -1.656.560 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 1.847.184 | 1.031.382 |
| Skat af årets resultat | 1.295.870 | 430.594 |
| Udskudt skat | -809.200 | 884.233 |
| Kursregulering af værdipapirer | 846.927 | -1.075.200 |
| | 11.030.148 | 7.659.116 |
| 24. Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | 258.821 | -458.910 |
| Ændring i tilgodehavender | 3.447.628 | -13.089.858 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | -1.989.933 | 6.174.833 |
| | 1.716.516 | -7.373.935 |