



HK Trælast A/S

Nørregade 28
8783 Hornsyld
CVR-nr. 28 31 99 67

Årsrapport 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 18. maj 2017

dirigent



Indhold

Påtegninger	2
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15



Påtegninger

Ledelsespåtegning

Direktion og bestyrelse har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2016 for HK Trælast A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hornsyld, den 18. maj 2017

Direktion:

Mogens Andersen

Bestyrelse:

Chresten Bakkensen Bruun
formand

Niels Jepsen

Lars Christensen

Birgitte Jeppesen

Ole Lindstrøm Simonsen



Påtegninger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i HK Trælast A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for HK Trælast A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.



Påtegninger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Horsens, den 18. maj 2017

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor

Poul Erik Nielsen
statsautoriseret revisor



Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

HK Trælast A/S
Nørregade 28
8783 Hornsyld

Telefon: 75 68 77 22
Hjemmeside: www.hk-traelast.dk
E-mail: ma@hk-hornsyld.dk

CVR-nr.: 28 31 99 67
Stiftet: 28. december 2004
Hjemstedskommune: Hedensted
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Chresten Bakkensen Bruun (formand)
Niels Jepsen
Lars Christensen
Birgitte Jeppesen
Ole Lindstrøm Simonsen

Direktion

Mogens Andersen

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens



Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er drift af byggemarked, trælasthandel og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for 2016 udviser et overskud på 441 tkr. mod 634 tkr. sidste år. Selskabets egenkapital andrager herefter 9.524 tkr. pr. 31.12.2016.

Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Fremtiden

Ledelsen forventer stort set uændret aktivitet i det kommende regnskabsår.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HK Trælast A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler for klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret fra sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkel regnskabspost nedenfor.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning/bruttofortjeneste

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter påkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter omkostninger til løn, gager, pensioner og andre omkostninger til social sikring, der er afholdt til distribution, salg, administration og ledelse af selskabet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Hornsyld Korn A/S-koncernens selskaber. Datterselskaber indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Hornsyld Korn A/S er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0 %

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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 hhv. andre eksterne omkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene i balancen måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af uafskrevet positiv henholdsvis negativ koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag eller tillæg af afskrivning på koncerngoodwill henholdsvis negativ koncerngoodwill.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettopskrivning af kapitalandele i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. 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

Kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter skat og efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende projekter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og tab på tilgodehavender. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer med fradrag af tab overstiger salgsværdien af det udførte arbejde.

Egenkapital - Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne afvikles datterselskabernes hæftelse over for skattemyndighederne for egne selskabsskatter i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationsselskabet.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som særskilte poster.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til nettorealiseringsværdi.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2016	2015
Bruttofortjeneste		17.287.081	17.008.294
Personaleomkostninger	1	-16.079.283	-15.440.700
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-491.523	-676.091
Resultat af primær drift		716.275	891.503
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-30.849	51.133
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-6.870	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		10.743	0
Andre finansielle indtægter		0	3
Øvrige finansielle omkostninger	2	-108.645	-111.565
Resultat før skat		580.654	831.074
Skat af årets resultat	3	-139.572	-197.547
Årets resultat		<u>441.082</u>	<u>633.527</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte		0	600.000
Henlagt til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele		-37.718	75.098
Overført resultat		478.800	-41.571
		<u>441.082</u>	<u>633.527</u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2016	2015
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	4		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>1.057.687</u>	<u>1.350.099</u>
Finansielle anlægsaktiver	5		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		219.152	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		716.158	723.028
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>185.000</u>	<u>170.000</u>
		<u>1.120.310</u>	<u>893.028</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.177.997</u>	<u>2.243.127</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Handelsvarer		<u>18.530.373</u>	<u>17.646.267</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		266.706	100.035
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	65.602	748.330
Udskudt skatteaktiv		150.000	212.000
Andre tilgodehavender		<u>4.791.876</u>	<u>5.176.792</u>
		<u>5.274.184</u>	<u>6.237.157</u>
Likvide beholdninger		<u>94.663</u>	<u>54.834</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>23.899.220</u>	<u>23.938.258</u>
AKTIVER I ALT		<u>26.077.217</u>	<u>26.181.385</u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2016	2015
PASSIVER			
Egenkapital	7		
Aktiekapital		2.353.000	2.353.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		37.380	75.098
Overført resultat		7.133.535	6.654.734
Foreslået udbytte		0	600.000
Egenkapital i alt		<u>9.523.915</u>	<u>9.682.832</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Modtagne forudbetalinger fra kunder	6	127.895	185.691
Gæld til tilknyttede virksomheder		12.514.413	12.745.286
Sambeskatningsbidrag		77.572	343.547
Anden gæld		3.833.422	3.224.029
Gældsforpligtelser i alt		<u>16.553.302</u>	<u>16.498.553</u>
PASSIVER I ALT		<u>26.077.217</u>	<u>26.181.385</u>
Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser m.v.	8		



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	14.372.536	13.815.032
Pensioner	1.497.284	1.409.641
Andre omkostninger til social sikring	<u>209.463</u>	<u>216.027</u>
	<u>16.079.283</u>	<u>15.440.700</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>39</u>	<u>39</u>
2 Øvrige finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	108.641	111.565
Øvrige finansielle omkostninger	<u>4</u>	<u>0</u>
	<u>108.645</u>	<u>111.565</u>
3 Skat af årets resultat		
Aktuelt sambeskatningsbidrag	77.572	343.547
Regulering af udskudt skat	<u>62.000</u>	<u>-146.000</u>
	<u>139.572</u>	<u>197.547</u>
4 Materielle anlægsaktiver		
		<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2016		7.154.267
Årets tilgang		245.000
Årets afgang		<u>-395.000</u>
Kostpris 31. december 2016		<u>7.004.267</u>
Afskrivninger 1. januar 2016		-5.804.168
Årets afskrivninger		-491.523
Årets afgang		<u>349.111</u>
Afskrivninger 31. december 2016		<u>-5.946.580</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		<u>1.057.687</u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdi- papirer og kapitalandele	I alt
Kostpris 1. januar 2016	0	647.930	170.000	817.930
Årets tilgang	250.000	0	15.000	265.000
Årets afgang	0	0	0	0
Kostpris 31. december 2016	250.000	647.930	185.000	1.082.930
Reguleringer 1. januar 2016	0	75.098	0	75.098
Årets resultat	-30.848	-6.870	0	-37.718
Reguleringer 31. december 2016	-30.848	68.228	0	37.380
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	219.152	716.158	185.000	1.120.310

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Husoddevej 17 A/S	Hornsyld	50%	438.303	-61.697
Kapitalandele i associerede virksomheder:				
Hornsyld Udviklings Råd ApS	Hornsyld	21%	3.461.428	-33.206

	2016	2015
6 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af det udførte arbejde	11.508.307	9.073.984
Acontofaktureringer	-11.570.600	-8.511.345
	-62.293	562.639

Der klassificeres således:

Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiv)	65.602	748.330
Modtagne forudbetalinger fra kunder (forpligtelse)	-127.895	-185.691
	-62.293	562.639



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
7 Egenkapital		
Aktiekapital		
Saldo 1. januar	<u>2.353.000</u>	<u>2.353.000</u>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Saldo 1. januar	75.098	0
Overført fra resultatdisponering	<u>-37.718</u>	<u>75.098</u>
	<u>37.380</u>	<u>75.098</u>
Overført resultat		
Saldo 1. januar	6.654.735	6.696.306
Overført fra resultatdisponering	<u>478.800</u>	<u>-41.571</u>
	<u>7.133.535</u>	<u>6.654.735</u>
Foreslået udbytte		
Saldo 1. januar	600.000	0
Udloddet udbytte	-600.000	0
Overført fra resultatdisponering	<u>0</u>	<u>600.000</u>
	<u>0</u>	<u>600.000</u>
Egenkapital 31. december	<u><u>9.523.915</u></u>	<u><u>9.682.832</u></u>

Aktiekapitalen er fordelt på aktier a 1.000 kr. eller multipla heraf, jf. vedtægter

8 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser m.v.

Leasingforpligtelse (operationel leasing) forfalder inden for 6 år med i alt 888 tkr.

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte og renter inden for sambeskatningskredsen. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.