

TA Verninge Holding ApS

Ellehaven 48

5690 Tommerup

CVR-nr. 31 93 81 04

Årsrapport
2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 03/03 2017

Jacob Schjern Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	18
Balance 31. december	19
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	23
Noter til årsrapporten	25

Selskabsoplysninger

Selskabet

TA Verringe Holding ApS
Ellehaven 48
5690 Tommerup

CVR-nr.: 31 93 81 04
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 8. regnskabsår
Hjemsted: Assens

Bestyrelse

Jacob Schjern Andersen, formand
John Nyhøj Kristensen
Torben Andersen

Direktion

Torben Andersen

Revision

FER Fyns Erhvervsrevision
Statsautoriserede revisorer
Østre Stationsvej 43, 1. tv.
5000 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for TA Verringe Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med 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 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme 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.

Tommerup, den 3. marts 2017

Direktion

Torben Andersen

Bestyrelse

Jacob Schjern Andersen
formand

John Nyhøj Kristensen

Torben Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i TA Verninge Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for TA Verninge Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Odense, den 3. marts 2017

FER FYNS ERHVERVSREVISION
STATSAUTORISEREDE REVISORER
CVR-nr. 21 44 75 87

Lars Storkehave
Statsautoriseret revisor

Koncernoversigt

Moderselskab
Parent Company

TA Verringe Holding ApS,
Tommerup, Danmark (*Denmark*)
Nom. DKK 8.250.000

**Konsoliderede
dattervirksomheder**
Consolidated subsidiaries

100% Kai Andersens Eftf. A/S,
Tommerup, Danmark (*Denmark*)
Nom. DKK 500.000

100% KA Entreprenør A/S,
Tommerup, Danmark (*Denmark*)
Nom. DKK 500.000

100% Transportselskabet Ellehaven ApS,
Tommerup, Danmark (*Denmark*)
Nom. DKK 320.000

100% TA Ejendomme ApS,
Tommerup, Danmark (*Denmark*)
Nom. DKK 2.750.000

Hoved- og nøgletal

Set over en 3-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern		
	2016	2015	2014
	kr.	kr.	kr.
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	42.967.742	40.725.145	34.190.501
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	13.254.269	11.601.564	7.541.505
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer	5.339.771	3.436.308	197.752
Resultat af finansielle poster	-1.017.533	-1.307.370	-1.744.652
Årets resultat	3.385.940	1.634.235	-819.651
Balancesum	75.511.056	69.233.878	69.022.655
Investering i materielle anlægsaktiver	-3.822.155	-2.854.087	25.502.587
Egenkapital	17.478.595	15.528.857	12.616.500
Pengestrømme fra:			
- driftsaktivitet	9.718.301	10.652.659	4.122.778
- investeringsaktivitet	-2.885.423	124.604	-15.551.686
- finansieringsaktivitet	-10.223.992	-10.710.716	10.457.596
Årets forskydning i likvider	-3.391.114	66.547	-971.312
Antal medarbejdere	68	69	70
Afkastningsgrad	7,4%	5,0%	0,6%
Soliditetsgrad	23,1%	22,4%	18,3%
Likviditetsgrad	44,2%	42,4%	61,8%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er aktiebesiddelser i datterselskaber.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2016 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 3.385.940, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 17.478.595.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TA Verninge Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt 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 forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden TA Verninge Holding ApS og dattervirksomheder, hvori TA Verninge Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. 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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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 sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Grunde og bygninger	5-50 år	0 %
Leasede driftsmidler	3-10 år	10 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	10 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for TA Verringe Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. 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 salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte garantiforpligtelser måles på baggrund af erfaringer med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med en sats, som afspejler risiko og forfaldstidspunkt på forpligtelsen.

Selskabsskat og udskudt skat

TA Verringe Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm 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.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
Bruttofortjeneste		42.967.742	40.725.145	-85.965	-56.250
Personaleomkostninger	1	<u>-29.713.473</u>	<u>-29.123.581</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		13.254.269	11.601.564	-85.965	-56.250
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-7.914.498</u>	<u>-8.165.256</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		5.339.771	3.436.308	-85.965	-56.250
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	3.497.565	1.639.918
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	89.274	0	89.274
Finansielle indtægter	2	352.327	361.601	1.908	1.934
Finansielle omkostninger	3	<u>-1.369.860</u>	<u>-1.758.245</u>	<u>-91.612</u>	<u>-73.153</u>
Resultat før skat		4.322.238	2.128.938	3.321.896	1.601.723
Skat af årets resultat		<u>-936.298</u>	<u>-494.703</u>	<u>38.647</u>	<u>32.510</u>
Årets resultat		<u>3.385.940</u>	<u>1.634.235</u>	<u>3.360.543</u>	<u>1.634.233</u>
Forslag til resultatdisponering					
Foreslået udbytte		103.400	101.200	103.400	101.200
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	2.809.700	1.853.868
Overført resultat		<u>3.257.143</u>	<u>1.533.035</u>	<u>447.443</u>	<u>-320.835</u>
		<u>3.360.543</u>	<u>1.634.235</u>	<u>3.360.543</u>	<u>1.634.233</u>
Minoritetsinteresser		<u>25.397</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>3.385.940</u>	<u>1.634.235</u>	<u>3.360.543</u>	<u>1.634.233</u>

Balance 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver					
Goodwill		60.000	120.000	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	60.000	120.000	0	0
Grunde og bygninger		14.995.759	14.813.112	0	0
Leasede driftsmidler		35.580.628	31.938.006	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		12.039.141	12.167.725	0	0
Materielle anlægsaktiver	5	62.615.528	58.918.843	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	0	0	22.122.724	17.003.137
Finansielle anlægsaktiver		0	0	22.122.724	17.003.137
Anlægsaktiver i alt		62.675.528	59.038.843	22.122.724	17.003.137

Balance 31. december (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver					
Færdigvarer og handelsvarer		176.208	140.355	0	0
Varebeholdninger		176.208	140.355	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.744.669	8.991.512	0	0
Andre tilgodehavender		314.474	194.090	0	0
Udskudt skatteaktiv	7	0	0	18.349	18.349
Selskabsskat		293.830	0	38.647	60.039
Periodeafgrænsningsposter	8	1.010.606	717.053	0	0
Tilgodehavender		12.363.579	9.902.655	56.996	78.388
Værdipapirer		237.360	16.770	0	0
Værdipapirer		237.360	16.770	0	0
Likvide beholdninger		58.381	135.255	2.444	5.551
Omsætningsaktiver i alt		12.835.528	10.195.035	59.440	83.939
Aktiver i alt		75.511.056	69.233.878	22.182.164	17.087.076

Balance 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
Passiver					
Selskabskapital		8.250.000	8.250.000	8.250.000	8.250.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	4.761.368	1.976.781
Overført resultat		9.125.195	5.893.166	4.363.827	3.916.383
Foreslået udbytte for regnskabs- året		103.400	101.200	103.400	101.200
Minoritets-interesser		0	1.284.491	0	0
Egenkapital	9	17.478.595	15.528.857	17.478.595	14.244.364
Hensættelse til udskudt skat	7	3.762.727	3.402.391	0	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	0	0	742.158	431.930
Andre hensættelser	11	100.000	100.000	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		3.862.727	3.502.391	742.158	431.930
Gæld til realkreditinstitutter		2.990.094	4.219.833	0	0
Leasingforpligtelser		22.140.554	19.156.139	0	0
Anden gæld		0	296.500	0	0
Selskabsdeltagere og ledelse		0	2.500.000	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	25.130.648	26.172.472	0	0

Balance 31. december (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
Passiver					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	7.748.292	6.753.574	0	0
Pengeinstitutter		10.001.280	6.687.039	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.700.744	4.364.396	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	3.458.745	1.829.291
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		527.037	1.081.430	457.666	371.491
Selskabsskat		0	309.083	0	0
Anden gæld		5.061.733	4.834.636	45.000	210.000
Kortfristede gældsforpligtelser		29.039.086	24.030.158	3.961.411	2.410.782
Gældsforpligtelser i alt		54.169.734	50.202.630	3.961.411	2.410.782
Passiver i alt		75.511.056	69.233.878	22.182.164	17.087.076
Eventualposter m.v.	13				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14				
Finansielle instrumenter	15				

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat		3.385.940	1.634.235
Reguleringer	16	9.868.329	9.917.329
Ændring i driftskapital	17	-1.193.895	639.320
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		12.060.374	12.190.884
Renteindbetalinger og lignende		206.660	361.602
Renteudbetalinger og lignende		-1.369.860	-1.758.245
Pengestrømme fra ordinær drift		10.897.174	10.794.241
Betalt selskabsskat netto		-1.178.873	-141.582
Pengestrømme fra driftsaktivitet		9.718.301	10.652.659
Køb af materielle anlægsaktiver		-3.822.155	-2.854.087
Salg af materielle anlægsaktiver		2.346.656	3.176.356
Køb af værdipapirer		-74.924	0
Køb af virksomhed		-1.335.000	-165.000
Andre reguleringer		0	-32.665
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.885.423	124.604
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-274.733	-79.183
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-4.004.109
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-6.850.059	-5.851.261
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-2.998.000	-772.000
Optagelse af gæld hos associerede virksomheder		0	-7.339
Betalt udbytte		-101.200	0
Andre reguleringer		0	3.176
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-10.223.992	-10.710.716

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december (fortsat)

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Ændring i likvider		-3.391.114	66.547
Likvide beholdninger		135.254	36.048
Kassekredit		<u>-6.687.039</u>	<u>-6.654.380</u>
Likvider 1. januar 2016		<u>-6.551.785</u>	<u>-6.618.332</u>
Likvider 31. december 2016		<u>-9.942.899</u>	<u>-6.551.785</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		58.381	135.254
Kassekredit		<u>-10.001.280</u>	<u>-6.687.039</u>
Likvider 31. december 2016		<u>-9.942.899</u>	<u>-6.551.785</u>

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	25.396.054	24.954.999	0	0
Pensioner	3.362.167	3.297.180	0	0
Andre omkostninger til social sikring	704.065	622.952	0	0
Andre personaleomkostninger	251.187	248.450	0	0
	29.713.473	29.123.581	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion	1.371.755	1.374.906	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	68	69	0	0
2 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.907	1.934
Renteindtægter fra associerede virksomheder	0	127.399	0	0
Andre finansielle indtægter	206.660	234.202	1	0
Kursreguleringer	145.667	0	0	0
	352.327	361.601	1.908	1.934

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	kr.	kr.	kr.	kr.
3 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	79.313	48.839
Andre finansielle omkostninger	1.323.026	1.757.368	12.299	24.314
Valutakurstab	761	877	0	0
Andre reguleringer af finansielle omkostninger	40.000	0	0	0
Rentetillæg selskabsskat	6.073	0	0	0
	1.369.860	1.758.245	91.612	73.153

4 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2016	600.000
Afgang i årets løb	<u>-300.000</u>
Kostpris 31. december 2016	300.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	480.000
Årets afskrivninger	60.000
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	<u>-300.000</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>240.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>60.000</u>

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Leasede driftsmidler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2016	15.272.217	39.870.666	21.076.404
Tilgang i årets løb	413.516	10.797.196	5.651.675
Afgang i årets løb	0	-5.416.565	-3.125.118
Kostpris 31. december 2016	<u>15.685.733</u>	<u>45.251.297</u>	<u>23.602.961</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	459.107	7.932.660	8.908.678
Årets afskrivninger	230.867	4.190.027	3.837.733
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.452.018	-1.182.591
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>689.974</u>	<u>9.670.669</u>	<u>11.563.820</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>14.995.759</u>	<u>35.580.628</u>	<u>12.039.141</u>

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering tkr. 7.631.

Noter til årsrapporten

	Moderselskab	
	2016 kr.	2015 kr.
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	15.026.356	13.611.356
Tilgang i årets løb	<u>1.335.000</u>	<u>1.415.000</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>16.361.356</u>	<u>15.026.356</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	1.976.781	265.971
Årets resultat	3.497.565	1.639.918
Overførsler i årets løb	0	-47.415
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-25.112	-6.369
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	1.907	1.845
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>310.227</u>	<u>122.831</u>
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>5.761.368</u>	<u>1.976.781</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>22.122.724</u>	<u>17.003.137</u>

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Kai Andersens Eftf. A/S	Tommerup	500.000	100%	19.086.754	3.712.506
KA Entreprenør A/S	Tommerup	500.000	100%	-809.597	-312.134
Transportselskabet Ellehaven ApS	Tommerup	320.000	100%	265.833	-1.839
TA Ejendomme ApS	Tommerup	2.750.000	100%	2.770.137	124.430

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
7 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2016	3.402.391	3.285.351	0	0
Hensat i året	360.336	117.040	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2016	3.762.727	3.402.391	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7.812	19.216	0	0
Materielle anlægsaktiver	4.083.499	3.698.331	0	0
Varebeholdninger	38.766	30.880	0	0
Låneomkostninger	-21.914	-22.430	0	0
Periodeafgrænsningsposter	115.803	137.634	0	0
Skattemæssigt underskud	-461.239	-461.240	-18.349	-18.349
Overført til udskudt skatteaktiv	0	0	18.349	18.349
	3.762.727	3.402.391	0	0
Udskudt skatteaktiv				
Opgjort skatteaktiv	0	0	18.349	18.349
Regnskabsmæssig værdi	0	0	18.349	18.349

Noter til årsrapporten

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende vægt- og ejerafgifter, serviceaftaler og leasingydelser.

9 Egenkapital

Koncern

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	8.250.000	5.893.164	101.200	1.284.491	15.528.855
Betalt ordinært udbytte	0	0	-101.200	0	-101.200
Køb af minoritetsandele	0	0	0	-1.335.000	-1.335.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-25.112	0	25.112	0
Årets resultat	0	3.257.143	103.400	25.397	3.385.940
Egenkapital 31. december 2016	8.250.000	9.125.195	103.400	0	17.478.595

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	8.250.000	1.976.780	3.916.384	101.200	14.244.364
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-101.200	-101.200
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-25.112	0	0	-25.112
Årets resultat	0	2.809.700	447.443	103.400	3.360.543
Egenkapital 31. december 2016	8.250.000	4.761.368	4.363.827	103.400	17.478.595

Noter til årsrapporten

9 Egenkapital (fortsat)

Selskabskapitalen består af 8.250 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2016	2015	2014	2013	2012
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital 1. januar 2016	8.250.000	8.250.000	375.000	375.000	375.000
Tilgang i året	0	0	7.875.000	0	0
Selskabskapital 31. december 2016	8.250.000	8.250.000	8.250.000	375.000	375.000

10 Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Saldo primo 1. januar 2016	0	0	431.930	309.099
Hensat i året	0	0	310.228	122.831
Saldo ultimo 31. december 2016	0	0	742.158	431.930

Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder vedrører virksomheden KA Entreprenør A/S. Hensættelsen vedrører negativ indre værdi i de tilknyttede virksomheder.

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
11 Andre hensættelser				
Saldo primo 1. januar 2016	100.000	150.000	0	0
Anvendt i året	0	-50.000	0	0
Saldo ultimo 31. december 2016	100.000	100.000	0	0

Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:

Mellem 1 og 5 år	100.000	100.000	0	0
	100.000	100.000	0	0

12 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2016	31. december 2016	næste år	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	4.494.567	4.219.835	1.229.741	2.272.207
Leasingforpligtelser	25.136.979	28.362.605	6.222.051	4.385.192
Selskabsdeltagere og ledelse	2.500.000	0	0	0
Anden gæld	794.500	296.500	296.500	0
	32.926.046	32.878.940	7.748.292	6.657.399

Noter til årsrapporten

13 Eventualposter m.v.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2016 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Koncernen har indgået operationelle leasingsaftaler med en restløbetid på 22-40 mdr. med en månedlig ydelse på tkr. 13, i alt tkr. 394 samt lejeaftaler med en restløbetid på 16-31 mdr. med en månedlig ydelse på tkr. 37, i alt tkr. 699.

Der er stillet arbejdsgarantier i pengeinstitut for kr. 370.930 pr. 31. december 2016.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Overfor kreditinstitut er der stillet følgende pantsætninger og sikkerhedsstillelser:

Til sikkerhed for bankgæld har koncernen givet pant for kr. 8.000.000 i goodwill, debitorer, lagre samt driftsmidler efter reglerne om virksomhedspant.

Til sikkerhed for bankgæld har koncernen udstedt ejerpantebrev for kr. 1.400.000 i maskiner, containere mv.

Til sikkerhed for bankgæld har koncernen udstedt ejerpantebreve for kr. 200.000 i ejendommen Vesterlaugsvej 12 og kr. 500.000 i ejendommen Stærlosevej 12.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 4.220, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 12.418.

15 Finansielle instrumenter

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af renteswap på tkr. 684. Renteswappen er indgået til sikring af en fast rente af selskabets tidligere variabelt forrentede CHF lån. Lånet i CHF er indfriet. Renteswappen har en hovedstol på tkr. 5.025 og sikrer en fast rente på 4,05% p.a. i restløbetiden på 3 år. Differencerente afregnes kvartalvist og påvirkes af udviklingen på CIBOR renten. Årets resultat er påvirket negativt med tkr. 128.

Noter til årsrapporten

	Koncern	
	2016	2015
	kr.	kr.
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-352.327	-361.601
Finansielle omkostninger	1.369.860	1.758.245
Af- og nedskrivninger	7.914.498	8.165.256
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-89.274
Skat af årets resultat	936.298	494.703
Andre reguleringer	0	-50.000
	<u>9.868.329</u>	<u>9.917.329</u>
17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-35.853	-23.037
Ændring i tilgodehavender	-2.167.094	4.148.640
Ændring i leverandører mv.	1.009.052	-3.486.283
	<u>-1.193.895</u>	<u>639.320</u>