
Anette Juul Andersen, Herning Holding ApS

Fejerskovparken 124, 7400 Herning

Årsrapport for 2016/17 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 34 89 10 52

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 19/12 2017

Anette Juul Andersen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 8

Balance 30. juni 9

Egenkapitalopgørelse 12

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 13

Noter til årsregnskabet 14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Anette Juul Andersen, Herning Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 19. december 2017

Direktion

Anette Juul Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Anette Juul Andersen, Herning Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Anette Juul Andersen, Herning Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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 revisionshandling, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Skjern, den 19. december 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jim Helbo Laursen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet Anette Juul Andersen, Herning Holding ApS
Fejerskovparken 124
7400 Herning

CVR-nr.: 34 89 10 52
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 18. december 2012
Hjemstedskommune: Herning

Direktion Anette Juul Andersen

Revision PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østergade 40
6900 Skjern
Telefon 96 80 10 00
Telefax 96 80 10 01
www.pwc.dk

Pengeinstitut Ringkjøbing Landbobank
Torvet 18
7400 Herning

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	59.085	58.409	49.616	55.411	52.148
Resultat før finansielle poster	8.024	8.551	3.613	4.126	7.595
Resultat af finansielle poster	-973	-1.189	-1.664	-1.594	-1.687
Årets resultat	5.606	6.038	1.629	1.762	4.427
Balance					
Balancesum	58.640	50.089	55.419	58.777	48.198
Egenkapital	19.872	17.117	11.178	9.648	8.482
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	18.741	17.444	8.125	11.208	11.761
- investeringsaktivitet	-20.132	-1.142	-5.965	-17.559	-14.809
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-20.459	-4.857	-9.432	-18.758	-10.778
- finansieringsaktivitet	-6.963	-7.286	-3.513	6.518	-1.439
Årets forskydning i likvider	-8.354	9.016	-1.353	167	-4.487
Antal medarbejdere	121	114	115	128	109
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	13,7%	17,1%	6,5%	7,0%	15,8%
Soliditetsgrad	33,9%	34,2%	20,2%	16,4%	17,6%
Forrentning af egenkapital	30,3%	42,7%	15,6%	19,4%	68,6%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Regnskabspraksis er ændret som følge af lovændringer. Der henvises til nærmere omtale i noten for ændret regnskabspraksis.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at eje kapitalandele i dattervirksomheder. Koncernens hovedaktivitet består i buskørsel.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på DKK 5.605.675, og koncernens balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på DKK 19.872.373.

Resultatet svarer til det forventede og anses for tilfredsstillende.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes et resultat på samme niveau i det kommende år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		59.084.858	58.409.201	-4.982	-9.781
Personaleomkostninger	1	-42.517.012	-40.921.217	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-8.544.305	-8.937.347	0	0
Resultat før finansielle poster		8.023.541	8.550.637	-4.982	-9.781
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	3.789.502	4.129.011
Finansielle indtægter	3	132.785	0	18.904	0
Finansielle omkostninger	4	-1.105.803	-1.188.545	-114.663	-189.405
Resultat før skat		7.050.523	7.362.092	3.688.761	3.929.825
Skat af årets resultat	5	-1.444.848	-1.323.927	22.163	43.834
Årets resultat		5.605.675	6.038.165	3.710.924	3.973.659

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Grunde og bygninger		2.066.894	2.126.708	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		39.867.801	28.134.504	0	0
Indretning af lejede lokaler		377.297	539.676	0	0
Materielle anlægsaktiver	6	42.311.992	30.800.888	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	0	0	12.938.681	14.449.179
Andre tilgodehavender	8	426.750	348.750	0	0
Finansielle anlægsaktiver		426.750	348.750	12.938.681	14.449.179
Anlægsaktiver		42.738.742	31.149.638	12.938.681	14.449.179
Brændstof og reservedele		860.500	676.900	0	0
Varebeholdninger		860.500	676.900	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.495.815	12.639.265	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	1.121.883	47.798
Andre tilgodehavender		2.485.533	2.688.242	0	0
Selskabsskat		0	0	198.163	43.821
Periodeafgrænsningsposter	9	95.111	312.580	0	0
Tilgodehavender		14.076.459	15.640.087	1.320.046	91.619
Værdipapirer		28.800	15.000	0	0
Likvide beholdninger		935.962	2.607.428	9.018	800.000
Omsætningsaktiver		15.901.721	18.939.415	1.329.064	891.619
Aktiver		58.640.463	50.089.053	14.267.745	15.340.798

Balance 30. juni

Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Selskabskapital		80.000	80.000	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	6.725.375	2.935.873
Overført resultat		13.116.232	9.612.108	6.390.858	6.676.236
Foreslået udbytte for regnskabsåret		206.800	200.000	206.800	200.000
Egenkapital henført til kapitalejere af morderselskabet		13.403.032	9.892.108	13.403.033	9.892.109
Minoritetsinteresser		6.469.341	7.224.590	0	0
Egenkapital		19.872.373	17.116.698	13.403.033	9.892.109
Hensættelse til udskudt skat	11	3.281.946	2.634.549	0	0
Hensatte forpligtelser		3.281.946	2.634.549	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		894.647	971.187	0	0
Kreditinstitutter		2.618.380	0	0	0
Leasingforpligtelser		2.459.438	8.047.752	0	0
Selskabsskat		622.135	1.178.031	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	6.594.600	10.196.970	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	12	78.000	78.000	0	0
Kreditinstitutter	12	7.020.739	0	0	0
Leasingforpligtelser	12	5.402.610	7.087.000	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.301.461	2.339.596	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	860.962	5.444.939
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.703.715	80.010	0	0
Selskabsskat	12	1.178.031	382.886	0	0
Anden gæld		10.206.988	10.173.344	3.750	3.750
Kortfristede gældsforpligtelser		28.891.544	20.140.836	864.712	5.448.689
Gældsforpligtelser		35.486.144	30.337.806	864.712	5.448.689
Passiver		58.640.463	50.089.053	14.267.745	15.340.798

Balance 30. juni

Passiver

		<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>	
	<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
		DKK	DKK	DKK	DKK
Resultatdisponering	10				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15				
Nærtstående parter	16				
Anvendt regnskabspraksis	17				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs-	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre	Overført	Foreslået udbytte for	Egenkapita I ekskl.	Minoritets-	I alt
	kapital	værdis me- tode	resultat	regnskabs-	minoritets-	interesser	
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	80.000	0	9.612.108	200.000	9.892.108	7.224.590	17.116.698
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-200.000	-200.000	-2.650.000	-2.850.000
Årets resultat	0	0	3.504.124	206.800	3.710.924	1.894.751	5.605.675
Egenkapital 30. juni	80.000	0	13.116.232	206.800	13.403.032	6.469.341	19.872.373

Moderselskab

Egenkapital 1. juli	80.000	2.935.873	6.676.236	200.000	9.892.109	0	9.892.109
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-200.000	-200.000	0	-200.000
Årets resultat	0	3.789.502	-285.378	206.800	3.710.924	0	3.710.924
Egenkapital 30. juni	80.000	6.725.375	6.390.858	206.800	13.403.033	0	13.403.033

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern	
		2016/17	2015/16
		DKK	DKK
Årets resultat		5.605.675	6.038.165
Reguleringer	13	10.962.171	11.449.819
Ændring i driftskapital	14	4.016.056	1.580.293
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		20.583.902	19.068.277
Renteindbetalinger og lignende		103.985	5.000
Renteudbetalinger og lignende		-1.105.803	-1.146.786
Pengestrømme fra ordinær drift		19.582.084	17.926.491
Betalt selskabsskat		-840.801	-482.383
Pengestrømme fra driftsaktivitet		18.741.283	17.444.108
Køb af materielle anlægsaktiver		-20.458.805	-4.856.889
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-78.000	0
Salg af materielle anlægsaktiver		404.973	3.637.800
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	76.750
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-20.131.832	-1.142.339
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-76.540	-76.550
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		103.678	-72.958
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-7.272.704	-10.775.841
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		3.132.200	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	3.739.375
Betalt udbytte		-2.850.000	-99.800
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-6.963.366	-7.285.774
Ændring i likvider		-8.353.915	9.015.995
Likvider 1. juli		2.622.428	-6.351.807
Kursregulering omsætningsværdipapirer		13.800	-41.760
Likvider 30. juni		-5.717.687	2.622.428
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		935.962	2.607.428
Værdipapirer		28.800	15.000
Kassekredit		-6.682.449	0
Likvider 30. juni		-5.717.687	2.622.428

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	36.677.834	35.123.311	0	0
Pensioner	4.490.801	4.352.376	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.069.060	1.115.749	0	0
Andre personaleomkostninger	279.317	329.781	0	0
	42.517.012	40.921.217	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.382.181	1.536.215	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	121	114	0	0
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	1.576	0	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	8.831.406	9.769.094	0	0
Gevinst og tab ved afhændelse	-288.677	-831.747	0	0
	8.544.305	8.937.347	0	0
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	18.904	0
Andre finansielle indtægter	132.785	0	0	0
	132.785	0	18.904	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	DKK	DKK	DKK	DKK
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	114.663	91.500
Andre finansielle omkostninger	1.105.803	1.188.545	0	97.905
	1.105.803	1.188.545	114.663	189.405
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	793.834	1.178.031	-22.163	-43.821
Årets udskudte skat	651.014	124.694	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	21.202	0	-13
	1.444.848	1.323.927	-22.163	-43.834
Skat af årets resultat fordeles således:				
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	1.551.115	1.619.660	811.527	864.562
Skatteeffekt af:				
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	19.667	7.968	-833.690	-908.383
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	21.202	0	-13
Udnyttelse af ikke aktiveret skat	-125.934	-324.903	0	0
	1.444.848	1.323.927	-22.163	-43.834

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	2.401.150	62.152.410	1.688.946	66.242.506
Tilgang i årets løb	0	20.458.806	0	20.458.806
Afgang i årets løb	0	-5.714.269	0	-5.714.269
Kostpris 30. juni	<u>2.401.150</u>	<u>76.896.947</u>	<u>1.688.946</u>	<u>80.987.043</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	274.442	33.940.406	1.149.170	35.364.018
Årets afskrivninger	59.814	8.694.213	162.479	8.916.506
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-5.605.473	0	-5.605.473
Af- og nedskrivninger 30. juni	<u>334.256</u>	<u>37.029.146</u>	<u>1.311.649</u>	<u>38.675.051</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>2.066.894</u>	<u>39.867.801</u>	<u>377.297</u>	<u>42.311.992</u>
Afskrives over	<u>25 år</u>	<u>2-15 år</u>	<u>7-10 år</u>	
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>12.776.631</u>	<u>0</u>	<u>12.776.631</u>

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	6.218.306	6.213.306
Kostpris 30. juni	6.218.306	6.213.306
Værdireguleringer 1. juli	8.235.873	4.106.862
Årets resultat	3.784.502	4.129.011
Udbytte til moderselskabet	-5.300.000	0
Værdireguleringer 30. juni	6.720.375	8.235.873
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	12.938.681	14.449.179

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Skjern Bilen Holding A/S	Herning	DKK 1.005.000	66,67%
Datterselskaber til			
Skjern Bilen			
Holding A/S:			
Herning Bilen Rute			
ApS	Herning	DKK 126.000	100%
Herning Bilen A/S	Herning	DKK 750.000	100%
Herning Bilen			
Specialruter A/S	Herning	DKK 1.490.135	100%
Herning Bilen			
Finans ApS	Herning	DKK 50.000	100%

Noter til årsregnskabet

8 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern
	Andre tilgodehaver DKK
Kostpris 1. juli	348.750
Tilgang i årets løb	78.000
Kostpris 30. juni	426.750
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	426.750

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
10 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	206.800	200.000	206.800	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	3.789.502	-1.170.989
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	1.894.751	2.064.506	0	0
Overført resultat	3.504.124	3.773.659	-285.378	4.944.648
	5.605.675	6.038.165	3.710.924	3.973.659
11 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. juli	2.634.549	2.509.855	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	647.397	124.694	0	0
Hensættelse til udskudt skat 30. juni	3.281.946	2.634.549	0	0

Noter til årsregnskabet

12 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	581.000	653.000	0	0
Mellem 1 og 5 år	313.647	318.187	0	0
Langfristet del	894.647	971.187	0	0
Inden for 1 år	78.000	78.000	0	0
	972.647	1.049.187	0	0
Kreditinstitutter				
Efter 5 år	1.127.138	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.491.242	0	0	0
Langfristet del	2.618.380	0	0	0
Inden for 1 år	338.290	0	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	6.682.449	0	0	0
Kortfristet del	7.020.739	0	0	0
	9.639.119	0	0	0
Leasingforpligtelser				
Mellem 1 og 5 år	2.459.438	8.047.752	0	0
Langfristet del	2.459.438	8.047.752	0	0
Inden for 1 år	5.402.610	7.087.000	0	0
	7.862.048	15.134.752	0	0
Selskabsskat				
Mellem 1 og 5 år	622.135	1.178.031	0	0
Langfristet del	622.135	1.178.031	0	0
Inden for 1 år	1.178.031	382.886	0	0
	1.800.166	1.560.917	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-132.785	0
Finansielle omkostninger	1.105.803	1.188.545
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	8.544.305	8.937.347
Skat af årets resultat	1.444.848	1.323.927
	10.962.171	11.449.819
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-183.600	160.600
Ændring i tilgodehavender	1.563.628	-97.615
Ændring i leverandører m.v.	2.636.028	1.517.308
	4.016.056	1.580.293

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	DKK	DKK	DKK	DKK
15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	2.066.894	2.126.708	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Ejerpantebrev TDKK 1.500 i ejendomme med en regnskabsmæssig værdi på	0	2.126.708	0	0
Viksomhedspant, nominelt TDKK 9.000 i aktiver med en regnskabsmæssig værdi på	11.895.758	1.696.445	0	0
Tranport i kørselsindtægter med en samlet regnskabsmæssig værdi på	0	280.158	0	0
Pantebrev TDKK 9.643 i busser med en regnskabsmæssig værdi på	10.573.686	0	0	0
Aktier i dattervirksomheder med en regnskabsmæssig værdi på	0	0	0	13.569.073
Pant TDKK 2.000 i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser med en regnskabsmæssig værdi på	0	11.508.034	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for leasingselskaber:				
Leasede busser med en samlet regnskabsmæssig værdi på	12.776.631	22.587.525	0	0

Noter til årsregnskabet

15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)	Koncern		Morderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	DKK	DKK	DKK	DKK
Leje- og leasingforpligtelser				
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 3 år	300.000	300.000	0	0
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 1 år	970.000	710.000	0	0

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Morderselskabet har kautioneret for koncernens samlede mellemværende med bankforbindelse. Selskabet har endvidere kautioneret for visse leasingforpligtelser i koncernselskaber.

Koncernens bankforbindelse har over for andre kreditinstitutter stillet garantier vedrørende betaling af DKK 322.108 og har stillet arbejdsgarantier for DKK 6.550.000

Der er ejendomsforbehold nominelt DKK 515.000 i minibusser.

16 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Anette Juul Andersen, Herning

Hovedanpartshaver

Øvrige nærtstående parter

Kristian Damgård Andersen, Herning'
John Skov, Herning

Ledelsesmedlem i tilknyttede virksomheder
Ledelsesmedlem i tilknyttede virksomheder

Noter til årsregnskabet

16 Nærtstående parter (fortsat)

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtsåttende parter anses for gennemført på markedsvilkår

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Anette Juul Andersen, Herning

Noter til årsregnskabet

16 Nærtstående parter (fortsat)

Koncernregnskab

Koncernen omfatter Anette Juul Andersen, Herning Holding ApS (moderselskab) samt Skjern Bilen Holding A/S med de 100% ejede datterselskaber Herning Bilen A/S, Herning Bilen Specialruter A/S og Herning Bilen Rute ApS.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Anette Juul Andersen, Herning Holding ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Ændring af regnskabspraksis

Regnskabspraksis er ændret, således at minoritetsinteressers andel af årets resultat og egenkapital er præsenteret som en særskilt post under egenkapitalen, hvor minoritetsinteresserne tidligere har været præsenteret uden for egenkapitalen.

Tilsvarende er minoritetsinteressernes andel af årets resultat præsenteret som en del af resultatdisponeringen. Minoriteternes andel af årets resultat har tidligere været præsenteret som en omkostning i resultatopgørelsen.

Ledelsen har for regnskabsåret 2016-17 ændret regnskabspraksis for indregning af minoritetsinteresser i koncernregnskabet. Ændringen er en følge af ændringer til årsregnskabsloven, der træder i kraft for regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2016 eller senere, jf. lov nr. 738 af 1. juni 2015.

Minoritetsinteressers andel af årets resultat og egenkapital er præsenteret som en særskilt post under egenkapitalen, hvor minoritetsinteresserne tidligere har været præsenteret uden for egenkapitalen.

Tilsvarende er minoritetsinteressernes andel af årets resultat præsenteret som en del af resultatdisponeringen. Minoriteternes andel af årets resultat har tidligere været præsenteret som en omkostning i resultatopgørelsen.

Ændringen har følgende effekt på virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017:

Årets resultat forøges med TDKK 1.896

Egenkapital forøges med TDKK 6.469

Balancesummen påvirkes ikke af ændringen.

Med henblik på at sikre sammenligneligheden, er der foretaget tilpasning af sammenligningstal.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele 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 enkelt regnskabspost nedenfor.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Anette Juul Andersen, Herning Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en 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 sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder lejeindtægter.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, kursregulering på værdipapirer samt amortisering af realkreditlån.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabet er sambeskattet med datterselskaberne. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Grunde og bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-15 år
Indretning af lejede lokaler	7-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, 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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$