

**Entreprenør Jens Karstensen A/S**

**Torstedalle 1  
8700 Horsens**

**CVR-nr. 30 48 77 53**

**Årsrapport for 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 30/05 2017

---

Jens Karstensen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	12
Balance pr. 31. december 2016	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2016	16
Noter til årsrapporten	18

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Entreprenør Jens Karstensen A/S  
Torstedalle 1  
8700 Horsens

CVR-nr.: 30 48 77 53  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemsted: Horsens

### Bestyrelse

Tina Bregenov, formand  
Michael Christensen  
Jens Karstensen

### Direktion

Jens Karstensen, direktør

### Revision

Roesgaard & Partners  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Sønderbrogade 16  
8700 Horsens

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Entreprenør Jens Karstensen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets 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.

Horsens, den 16. maj 2017

### Direktion

Jens Karstensen  
direktør

### Bestyrelse

Tina Bregenov  
formand

Michael Christensen

Jens Karstensen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejeren i Entreprenør Jens Karstensen A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Entreprenør Jens Karstensen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 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 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 16. maj 2017

### **Roesgaard & Partners**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 54 31 28

Søren Roesgaard  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet består i bygge- og anlægsentreprenørarbejde.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på kr. 1.467.086, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 3.617.605.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

### Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Der forventes et større aktivitetsniveau og et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

### 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 Entreprenør Jens Karstensen A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

### 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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.

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.

## 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 fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

## Anvendt regnskabspraksis

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

### 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 distribution, 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 materielle anlægsaktiver.

### 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, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 - 10 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

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

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger

### 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.

### 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. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgæede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

## Anvendt regnskabspraksis

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Selskabsskat og udskudt skat

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.

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 amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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.

### Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 selskabets 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.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>28.070.184</b>	<b>30.519</b>
Personaleomkostninger	1	<u>(25.942.151)</u>	<u>(25.961)</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>2.128.033</b>	<b>4.558</b>
Af- og nedskrivninger		<u>(3.385.626)</u>	<u>(3.413)</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>(1.257.593)</b>	<b>1.145</b>
Finansielle indtægter	2	7.729	24
Finansielle omkostninger		<u>(611.598)</u>	<u>(845)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>(1.861.462)</b>	<b>324</b>
Skat af årets resultat	3	<u>394.376</u>	<u>(108)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(1.467.086)</u></b>	<b><u>216</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(1.467.086)</u>	<u>216</u>
		<b><u>(1.467.086)</u></b>	<b><u>216</u></b>

## Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		3.482.453	3.572
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.927.339	10.180
Indretning af lejede lokaler		97.136	126
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<u>13.506.928</u>	<u>13.878</u>
Deposita		75.000	133
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>75.000</u>	<u>133</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>13.581.928</u>	<u>14.011</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.435.795	9.971
Igangværende arbejder for fremmed regning		2.068.120	1.899
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		272.995	1.273
Andre tilgodehavender		0	7
Periodeafgrænsningsposter		147.743	499
<b>Tilgodehavender</b>		<u>13.924.653</u>	<u>13.649</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>0</u>	<u>49</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>13.924.653</u>	<u>13.698</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>27.506.581</u>	<u>27.709</u>

## Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		500.000	500
Overført resultat		3.117.605	4.585
<b>Egenkapital</b>	5	<b>3.617.605</b>	<b>5.085</b>
Hensættelse til udskudt skat	6	384.811	779
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>384.811</b>	<b>779</b>
Gæld til realkreditinstitutter		1.052.935	1.170
Andre kreditinstitutter		460.331	1.118
Leasingforpligtelser		3.660.997	3.526
Gæld til tilknyttede virksomheder		884.636	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b>6.058.899</b>	<b>5.814</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	2.626.296	2.884
Kreditinstitutter		2.530.680	5.201
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.941.071	4.585
Anden gæld		5.347.219	3.361
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>17.445.266</b>	<b>16.031</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>23.504.165</b>	<b>21.845</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>27.506.581</b>	<b>27.709</b>
Eventualposter m.v.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		



## Egenkapitaloppgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	500.000	4.584.691	5.084.691
Årets resultat	0	(1.467.086)	(1.467.086)
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>500.000</b>	<b>3.117.605</b>	<b>3.617.605</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Årets resultat		(1.467.086)	216
Reguleringer		4.111.151	4.341
Ændring i driftskapital		<u>4.951.965</u>	<u>(92)</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>7.596.030</b>	<b>4.465</b>
Renteindbetalinger og lignende		7.729	24
Renteudbetalinger og lignende		<u>(611.598)</u>	<u>(845)</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>6.992.161</b>	<b>3.644</b>
Betalt selskabsskat		<u>0</u>	<u>(602)</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>6.992.161</b>	<b>3.042</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		(4.095.008)	(4.557)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	(75)
Salg af materielle anlægsaktiver		535.000	5.696
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		<u>58.125</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>(3.501.883)</b>	<b>1.064</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		(59.985)	(1.813)
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		(683.574)	(3.728)
Tilbagebetaling af gæld finansiel leasing		(2.743.926)	(3.283)
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	1.820
Indgåelse af leasingforpligtelser		<u>2.618.000</u>	<u>2.917</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>(869.485)</b>	<b>(4.087)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>2.620.793</b>	<b>19</b>
Likvide beholdninger		49.075	9
Kassekredit		<u>(5.200.548)</u>	<u>(5.180)</u>
Likvider 1. januar 2016		<u>(5.151.473)</u>	<u>(5.171)</u>
<b>Likvider 31. december 2016</b>		<b>(2.530.680)</b>	<b>(5.152)</b>

**Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2016 (Fortsat)**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		0	49
Kassekredit		<u>(2.530.680)</u>	<u>(5.201)</u>
<b>Likvider 31. december 2016</b>		<b><u>(2.530.680)</u></b>	<b><u>(5.152)</u></b>

## Noter til årsrapporten

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	kr.	t.kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	22.176.704	22.074
Pensioner	2.660.118	2.697
Andre omkostninger til social sikring	735.740	746
Andre personaleomkostninger	369.589	444
	<b>25.942.151</b>	<b>25.961</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	69	69
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	7.729	24
	<b>7.729</b>	<b>24</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets udskudte skat	(394.376)	86
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	22
	<b>(394.376)</b>	<b>108</b>

## Noter til årsrapporten

### 4 Materielle anlægsaktiver

	<b>Grunde og byg- ninger</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	<b>Indretning af le- jede lokaler</b>
Kostpris 1. januar 2016	4.146.531	17.790.186	142.516
Tilgang i årets løb	0	5.082.530	0
Afgang i årets løb	0	(4.480.387)	0
Kostpris 31. december 2016	<u>4.146.531</u>	<u>18.392.329</u>	<u>142.516</u>
Opskrivninger 1. januar 2016	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2016	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	575.074	7.610.426	16.877
Årets afskrivninger	89.004	3.329.380	28.503
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>(2.474.816)</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>664.078</u>	<u>8.464.990</u>	<u>45.380</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>3.482.453</u></b>	<b><u>9.927.339</u></b>	<b><u>97.136</u></b>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>6.734.307</u>	<u>0</u>

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2006 udgør kr. 2.300.000.

## Noter til årsrapporten

### 5 Egenkapital

Selskabskapitalen specificerer sig således:

450 A-aktier á kr. 1.000	450.000
50 B-aktier á kr. 1.000	<u>50.000</u>
	<u><b>500.000</b></u>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
<b>6 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2016	779.622	693
Hensat i året	<u>(394.811)</u>	<u>86</u>
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december 2016</b>	<u><b>384.811</b></u>	<u><b>779</b></u>
Materielle anlægsaktiver	694.890	791
Igangværende arbejder for fremmed regning	288.799	296
Skyldige omkostninger	(55.000)	0
Skattemæssigt underskud	<u>(543.878)</u>	<u>(308)</u>
	<u><b>384.811</b></u>	<u><b>779</b></u>

## Noter til årsrapporten

### 7 Langfristede gældsforpligtelser

	<b>Gæld</b> <b>1. januar 2016</b>	<b>Gæld</b> <b>31. december</b> <b>2016</b>	<b>Afdrag</b> <b>næste år</b>	<b>Restgæld</b> <b>efter 5 år</b>
Gæld til realkreditinstitutter	0	1.110.015	57.080	821.350
Andre kreditinstitutter	2.971.906	1.118.331	658.000	0
Leasingforpligtelser	5.726.417	5.572.213	1.911.216	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	884.636	0	0
	<b>8.698.323</b>	<b>8.685.195</b>	<b>2.626.296</b>	<b>821.350</b>

## Noter til årsrapporten

### 8 Eventualposter m.v.

#### Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet har sædvanlige branchemæssige garantier for udførte arbejder samt opfyldelse af indgåede kontrakter. Til dækning heraf er stillet bankgaranti.

Selskabet har stillet kaution for tilknyttede virksomheds realkreditlån max. t.kr. 4.901.

Selskabet indgår i sambeskatningen med Jens Karstensen Holding ApS. Selskabet hæfter solidarisk for skatten af sambeskatningsindkomsten.

#### Andre eventualforpligtelser

Der er indgået lejekontrakter vedrørende leje af lokaler til administration samt pladsleje. Den samlede huslejeoplygtelse udgør t.kr. 164 pr. 31. december 2016.

For årene 2014-2018 er der indgået operationelle leasingaftaler vedrørende biler. De samlede leasingforpligtelser udgør t.kr. 217 pr. 31. december 2016. Årlige leasingydelse over de næste 12 måneder udgør t.kr. 183.

### 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 1.110, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 3.482.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 1.480 i ovenstående grunde og bygninger til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser af simple fordringer, lagre, driftsinventar og materiel samt immaterielle rettigheder efter reglerne om virksomhedspant på i alt t.kr. 6.750.