

Entreprenør Jens Karstensen A/S

**Torstedalle 1
8700 Horsens**

CVR-nr. 30 48 77 53

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 12/03 2018

Jens Karstensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017	13
Balance pr. 31. december 2017	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2017	17
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 2017
Hjemsted: Horsens

Bestyrelse

Tina Bregenov, formand
Michael Christensen
Jens Karstensen

Direktion

Jens Karstensen

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 2017 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 8. marts 2018

Direktion

Jens Karstensen

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 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 8. marts 2018

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Søren Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33225

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet består i bygge- og anlægsentreprenørarbejde.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 1.961.280, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 5.578.885.

Resultatet er særligt påvirket af en nedskrivning af selskabets ejendom på 600 t.kr., som ikke har tilbagevendende karakter.

Årets resultat anses for tilfredsstillende og er i overensstemmelse med de udmeldte forventninger.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Der forventes et aktivitetsniveau og resultat på niveau med i år.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Entreprenør Jens Karstensen A/S for 2017 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.

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 med fradrag af direkte driftsomkostninger og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Direkte driftsomkostninger

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 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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

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 leasingydelse. 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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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 medgåede 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 acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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 nominel 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 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 selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		37.580.685	28.071
Personaleomkostninger	1	<u>(30.427.227)</u>	<u>(25.943)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		7.153.458	2.128
Af- og nedskrivninger	2	<u>(3.960.198)</u>	<u>(3.386)</u>
Resultat før finansielle poster		3.193.260	(1.258)
Finansielle indtægter	3	0	8
Finansielle omkostninger		<u>(659.160)</u>	<u>(611)</u>
Resultat før skat		2.534.100	(1.861)
Skat af årets resultat	4	<u>(572.820)</u>	<u>394</u>
Årets resultat		<u>1.961.280</u>	<u>(1.467)</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>1.961.280</u>	<u>(1.467)</u>
		<u>1.961.280</u>	<u>(1.467)</u>

Balance pr. 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		2.793.452	3.482
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.606.213	9.930
Indretning af lejede lokaler		68.633	97
Materielle anlægsaktiver	5	<u>12.468.298</u>	<u>13.509</u>
Deposita		75.000	75
Finansielle anlægsaktiver		<u>75.000</u>	<u>75</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>12.543.298</u>	<u>13.584</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.433.421	11.436
Igangværende arbejder for fremmed regning		535.364	2.068
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		311.706	273
Andre tilgodehavender		77.769	0
Periodeafgrænsningsposter		68.601	148
Tilgodehavender		<u>16.426.861</u>	<u>13.925</u>
Likvide beholdninger		<u>291.696</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>16.718.557</u>	<u>13.925</u>
Aktiver i alt		<u>29.261.855</u>	<u>27.509</u>

Balance pr. 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500
Overført resultat		5.078.885	3.118
Egenkapital	6	5.578.885	3.618
Hensættelse til udskudt skat	7	458.528	385
Hensatte forpligtelser i alt		458.528	385
Gæld til realkreditinstitutter		995.735	1.053
Andre kreditinstitutter		190.293	460
Leasingforpligtelser		3.616.367	3.660
Langfristede gældsforpligtelser	8	4.802.395	5.173
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	2.454.078	2.626
Kreditinstitutter		2.253.436	2.531
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.759.903	6.941
Gæld til tilknyttede virksomheder		481.041	885
Gæld til associerede virksomheder		201.679	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag		540.540	0
Anden gæld		4.731.370	5.350
Kortfristede gældsforpligtelser		18.422.047	18.333
Gældsforpligtelser i alt		23.224.442	23.506
Passiver i alt		29.261.855	27.509
Eventualposter m.v.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2017	500.000	3.117.605	3.617.605
Årets resultat	0	1.961.280	1.961.280
Egenkapital 31. december 2017	<u>500.000</u>	<u>5.078.885</u>	<u>5.578.885</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		kr.	t.kr.
Årets resultat		1.961.280	(1.467)
Reguleringer		5.487.442	4.111
Ændring i driftskapital		<u>(2.501.140)</u>	<u>4.952</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		4.947.582	7.596
Renteindbetalinger og lignende		0	8
Renteudbetalinger og lignende		<u>(659.160)</u>	<u>(611)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		<u>4.288.422</u>	<u>6.993</u>
Køb af materielle anlægsaktiver		(3.794.535)	(4.095)
Salg af materielle anlægsaktiver		872.967	535
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		<u>0</u>	<u>58</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		<u>(2.921.568)</u>	<u>(3.502)</u>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		(57.079)	(60)
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		(454.466)	(684)
Tilbagebetaling af gæld finansiel leasing		(2.585.369)	(2.744)
Indgåelse af leasingforpligtelser		<u>2.299.000</u>	<u>2.618</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		<u>(797.914)</u>	<u>(870)</u>
Ændring i likvider		568.940	2.621
Likvide beholdninger		0	49
Kassekredit		<u>(2.530.680)</u>	<u>(5.201)</u>
Likvider 1. januar 2017		<u>(2.530.680)</u>	<u>(5.152)</u>
Likvider 31. december 2017		<u>(1.961.740)</u>	<u>(2.531)</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		291.696	0
Kassekredit		<u>(2.253.436)</u>	<u>(2.531)</u>
Likvider 31. december 2017		<u>(1.961.740)</u>	<u>(2.531)</u>

Noter til årsrapporten

	2017	2016
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	25.026.866	22.177
Pensioner	3.286.777	2.661
Andre omkostninger til social sikring	849.692	736
Andre personaleomkostninger	1.263.892	369
	<u>30.427.227</u>	<u>25.943</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>80</u>	<u>69</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
2 Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	3.610.015	3.447
Nedskrivninger materielle anlægsaktiver	600.000	0
Gevinst og tab ved afhændelse	(249.817)	(61)
	<u>3.960.198</u>	<u>3.386</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>8</u>
	<u>0</u>	<u>8</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	t.kr.
4 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	73.717	(394)
Regulering af skat vedrørende tidligere år	(41.437)	0
Sambeskatningsbidrag	<u>540.540</u>	<u>0</u>
	<u>572.820</u>	<u>(394)</u>

5 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og byg-</u>	<u>Andre anlæg,</u>	<u>Indretning af le-</u>
	<u>ninger</u>	<u>driftsmateriel</u>	<u>jede lokaler</u>
	<u>og inventar</u>	<u>og inventar</u>	<u>jede lokaler</u>
Kostpris 1. januar 2017	4.146.531	18.392.315	142.516
Tilgang i årets løb	0	4.040.301	0
Afgang i årets løb	0	(3.258.587)	0
Kostpris 31. december 2017	<u>4.146.531</u>	<u>19.174.029</u>	<u>142.516</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	664.075	8.464.990	45.380
Årets nedskrivninger	600.000	0	0
Årets afskrivninger	89.004	3.492.511	28.503
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	(2.389.685)	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>1.353.079</u>	<u>9.567.816</u>	<u>73.883</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>2.793.452</u>	<u>9.606.213</u>	<u>68.633</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>6.572.583</u>	<u>0</u>

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering udgør kr. 2.300.000.

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

Virksomhedskapitalen specificerer sig således:

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

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

	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
7 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2017	384.811	780
Hensat i året	<u>73.717</u>	<u>(395)</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2017	<u>458.528</u>	<u>385</u>
Materielle anlægsaktiver	515.874	695
Igangværende arbejder for fremmed regning	52.654	289
Skyldige omkostninger	(110.000)	(55)
Skattemæssigt underskud	<u>0</u>	<u>(544)</u>
	<u>458.528</u>	<u>385</u>

Noter til årsrapporten

8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld	Gæld		
	1. januar 2017	31. december	Afdrag	Restgæld
		2017	næste år	efter 5 år
	<u>1. januar 2017</u>	<u>31. december</u>	<u>næste år</u>	<u>efter 5 år</u>
Gæld til realkreditinstitutter	1.110	1.052.935	57.200	764.150
Andre kreditinstitutter	1.118	663.865	473.572	0
Leasingforpligtelser	5.571	5.539.673	1.923.306	0
	<u>7.799</u>	<u>7.256.473</u>	<u>2.454.078</u>	<u>764.150</u>

Noter til årsrapporten

9 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 på i alt t.kr. 2.051.

Selskabet har stillet kaution for tilknyttet virksomheds realkreditlån, maksimeret til t.kr. 4.681 samt selvskyldnerkaution for løbende erhvervskreditter med gæld på t.kr. 1.140. pr. 31. december 2017.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Jens Karstensen Holding ApS (Administrationselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakter vedrørende lokaler til administration samt pladsleje. Den samlede huslejeforpligtelse udgør t.kr. 164 pr. 31. december 2017.

Selskabet har indgået enkelte operationelle leasingaftaler vedrørende biler. De samlede leasingforpligtelser udgør t.kr. 34 pr. 31. december 2017. Årlige leasingydelse over de næste 12 måneder udgør t.kr. 34.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 1.053, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør t.kr. 2.793.

Selskabet har deponeret konti med indestående på t.kr. 281 for mellemværende med pengeinstitut.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 1.480 i ovenstående grunde og bygninger samt ejerpantebrev på t.kr. 253 i driftsmiddel med regnskabsmæssig værdi på t.kr. 285 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.