

ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

Entreprenør Jens Karstensen A/S

Torstedalle 1
8700 Horsens

CVR-nr. 30 48 77 53

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling den 18/03 2022

Jens Karstensen
Dirigent

Når overblik
samler brikkerne
– og skaber værdi

REVISION RÅDGIVNING JURÅ
REVISION RÅDGIVNING JURÅ
REVISION RÅDGIVNING JURÅ

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2021	14
Balance pr. 31. december 2021	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2021	18
Noter	20

Selskabsoplysninger

Selskabet

Entreprenør Jens Karstensen A/S
Torstedalle 1
8700 Horsens

CVR-nr.: 30 48 77 53
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2021
Hjemsted: Horsens

Bestyrelse

Tina Bregenov, formand
Michael Christensen
Jens Karstensen

Direktion

Jens Karstensen

Revision

Roesgaard
Godkendt Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Koncernregnskab

Jens Karstensen Holding ApS

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 18. marts 2022

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 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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 18. marts 2022

Roesgaard

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Søren Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33225

Kasper Rostgaard Munk
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44061

Hoved- og nøgletal

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

	2021	2020	2019
	kr.	kr.	kr.
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	55.550.210	56.792.021	47.756.018
Resultat før finansielle poster	979.339	8.749.518	6.520.603
Resultat af finansielle poster	125.052	(142.560)	(511.168)
Årets resultat	840.224	6.692.425	4.656.795
Balance			
Balancesum	35.538.857	42.151.722	40.299.320
Investering i materielle anlægsaktiver	(666.863)	(4.421.005)	(10.980.905)
Egenkapital	11.880.763	16.040.538	11.348.113
Pengestrømme fra:			
- driftsaktivitet	8.939.757	3.305.085	3.519.414
- investeringsaktivitet	516.781	56.495	(7.040.919)
- finansieringsaktivitet	(11.635.719)	(2.014.311)	2.486.363
Årets forskydning i likvider	(2.179.181)	1.347.269	(1.035.142)
Antal medarbejdere	99	96	89
Nøgletal			
Afkastningsgrad	2,5 %	21,2 %	32,4 %
Solidsgrad	33,4 %	38,1 %	28,2 %
Likviditetsgrad	147,1 %	199,4 %	126,3 %

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet består i bygge- og anlægsentreprenørarbejde samt virksomhed beslægtet hermed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på kr. 840.224, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på kr. 11.880.763.

Selskabets bruttofortjeneste er lavere end sidste år, og kan primært henføres til at omsætningen pr. medarbejder er faldet ift. året før. De igangværende projekter i indeværende regnskabsår har været mere tidskrævende at løse end tidligere, hvorfor driftsindtjeningen var faldende. Ledelsen har igangsat en række initiativer ift. at ressourcestyring og planlægning bliver optimeret og derved effektiviteten i de udførte opgaver bliver forbedret. Med udgangspunkt heri er det ledelsens vurdering at indtjeningen igen kan løftes.

Årets resultat anses for mindre tilfredsstillende og er under ledelsens forventninger for året. Det er ledelsens forventning, at selskabet genererer overskud på 2-3 mio.kr. i det kommende regnskabsår.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Særlige forudsætninger for virksomhedens forventede udvikling

I lighed med konkurrenterne i entreprenørbranchen er virksomheden påvirket af det nuværende prispres i markedet og dermed lavere dækningsgrader. Ledelsen forsøger at imødegå dette gennem gode netværksrelationer, et godt omdømme og effektiv projektstyring.

Selskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til udviklingen i omsætningen og dækningsbidraget på sager.

Hertil kommer forholdet mellem selskabets dækningsbidrag og kapacitetsomkostninger. Selskabet foretager løbende afdækning af driftsrisici ved at fokusere på kernekompetencerne omkring projektstyring og udførelse.

Usikre faktorer ved virksomhedens forventede udvikling

Ledelsen vurderer, at selskabet ikke er væsentligt påvirket af finansielle eller forretningsmæssige risici udover, hvad der er normalt for branchen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Entreprenør Jens Karstensen A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2021 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 med fradrag af direkte driftsomkostninger, andre eksterne omkostninger og ejendomsomkostninger.

Nettoomsætning

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

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.

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.

Ejendomsomkostninger

Ejendommens driftsomkostninger omfatter direkte og indirekte ejendomsomkostninger til drift, vedligeholdelse, forsikring, forbrugsafgifter og skatter mv., der afholdes i forbindelse med den udlejning af ejendomme, som indgår i nettoomsætningen.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. 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 poster direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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.

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

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

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

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.

Finansielle anlægsaktiver

Andre finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

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.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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 nettoprovenuet 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.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme 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.

Pengestrømme 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.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2021

	<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
Bruttofortjeneste		55.550.210	56.792.021
Personaleomkostninger	1	<u>(50.986.497)</u>	<u>(43.141.141)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		4.563.713	13.650.880
Af- og nedskrivninger	2	<u>(3.584.374)</u>	<u>(4.901.362)</u>
Resultat før finansielle poster		979.339	8.749.518
Finansielle indtægter	3	210.981	104.000
Finansielle omkostninger	4	<u>(85.929)</u>	<u>(246.560)</u>
Resultat før skat		1.104.391	8.606.958
Skat af årets resultat	5	<u>(264.167)</u>	<u>(1.914.533)</u>
Årets resultat		<u>840.224</u>	<u>6.692.425</u>
Resultatdisponering	6		

Balance pr. 31. december 2021

	<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.642.702	11.743.856
Materielle anlægsaktiver	7	<u>7.642.702</u>	<u>11.743.856</u>
Deposita		189.389	205.889
Finansielle anlægsaktiver		<u>189.389</u>	<u>205.889</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>7.832.091</u>	<u>11.949.745</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.671.462	23.147.912
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	1.835.409	204.262
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.298.906	6.762.205
Tilgodehavender hos kapitalinteressere		797.778	0
Udskudt skatteaktiv	9	14.061	4.130
Tilgodehavender		<u>27.617.616</u>	<u>30.118.509</u>
Likvide beholdninger		<u>89.150</u>	<u>83.468</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>27.706.766</u>	<u>30.201.977</u>
Aktiver i alt		<u>35.538.857</u>	<u>42.151.722</u>

Balance pr. 31. december 2021

	<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		11.380.763	10.540.538
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>5.000.000</u>
Egenkapital	10	<u>11.880.763</u>	<u>16.040.538</u>
Andre hensættelser	11	<u>1.462.000</u>	<u>1.327.000</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>1.462.000</u>	<u>1.327.000</u>
Leasingforpligtelser		3.359.928	5.881.438
Anden gæld		<u>0</u>	<u>3.753.190</u>
Langfristede gældsforpligtelser	12	<u>3.359.928</u>	<u>9.634.628</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	2.526.128	2.903.647
Kreditinstitutter		6.447.115	4.262.252
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.801.677	981.078
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.880.996	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	22.459
Skyldigt sambeskatningsbidrag		274.098	690.696
Anden gæld		<u>4.906.152</u>	<u>6.289.424</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>18.836.166</u>	<u>15.149.556</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>22.196.094</u>	<u>24.784.184</u>
Passiver i alt		<u>35.538.857</u>	<u>42.151.722</u>
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter og ejerforhold	15		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for regn-</u> <u>skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2021	500.000	10.540.539	5.000.000	16.040.539
Betalt ordinært udbytte	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)
Årets resultat	0	840.224	0	840.224
Egenkapital 31. december 2021	500.000	11.380.763	0	11.880.763

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2021

	<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
Årets resultat		840.224	6.692.425
Reguleringer	16	3.858.492	7.110.455
Ændring i driftskapital	17	4.806.688	(7.480.785)
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		9.505.404	6.322.095
Renteindbetalinger og lignende		210.978	104.000
Renteudbetalinger og lignende		(85.929)	(246.560)
Pengestrømme fra ordinær drift		9.630.453	6.179.535
Betalt selskabsskat		(690.696)	(2.874.450)
Pengestrømme fra driftsaktivitet		8.939.757	3.305.085
Køb af materielle anlægsaktiver		(666.863)	(4.421.005)
Salg af materielle anlægsaktiver		1.183.644	4.290.000
Modtagne afdrag		0	187.500
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		516.781	56.495
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		(3.753.190)	0
Finansielle anlægsaktiver		16.500	0
Tilbagebetaling af gæld finansiel leasing		(2.899.029)	(3.989.685)
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	1.621.498
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		0	2.353.876
Betalt udbytte		(5.000.000)	(2.000.000)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(11.635.719)	(2.014.311)
Ændring i likvider		(2.179.181)	1.347.269
Likvide beholdninger		83.468	93.136
Kassekredit		(4.262.252)	(5.619.189)
Likvider 1. januar 2021		(4.178.784)	(5.526.053)
Likvider 31. december 2021		(6.357.965)	(4.178.784)

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2021 (Fortsat)

	<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		89.150	83.468
Kassekredit		<u>(6.447.115)</u>	<u>(4.262.252)</u>
Likvider 31. december 2021		<u>(6.357.965)</u>	<u>(4.178.784)</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	35.543.986	34.952.877
Pensioner	4.655.391	4.440.492
Andre omkostninger til social sikring	1.268.151	1.129.751
Andre personaleomkostninger	<u>9.518.969</u>	<u>2.618.021</u>
	<u>50.986.497</u>	<u>43.141.141</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>99</u>	<u>96</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
2 Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	3.800.341	4.770.650
Nedskrivninger materielle anlægsaktiver	0	807.304
Gevinst og tab ved afhændelse	<u>(215.967)</u>	<u>(676.592)</u>
	<u>3.584.374</u>	<u>4.901.362</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	195.655	104.000
Andre finansielle indtægter	<u>15.326</u>	<u>0</u>
	<u>210.981</u>	<u>104.000</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	kr.	kr.
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	85.929	246.560
	<u>85.929</u>	<u>246.560</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	274.098	2.280.696
Årets udskudte skat	(9.931)	(366.163)
	<u>264.167</u>	<u>1.914.533</u>
6 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	0	5.000.000
Overført resultat	840.224	1.692.425
	<u>840.224</u>	<u>6.692.425</u>

Noter til årsrapporten

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2021	19.217.424
Tilgang i årets løb	666.863
Afgang i årets løb	<u>(3.145.485)</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>16.738.802</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	7.473.467
Årets afskrivninger	3.800.341
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>(2.177.708)</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	<u>9.096.100</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>7.642.702</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>6.952.273</u>

	2021	2020
	kr.	kr.
8 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, salgspris	<u>1.835.409</u>	<u>204.262</u>
	<u>1.835.409</u>	<u>204.262</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	kr.	kr.
9 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat vedrører:		
Materielle anlægsaktiver	191.326	0
Varebeholdninger	(321.639)	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	116.254	0
Skattemæssigt underskud	(2)	(4.130)
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>14.061</u>	<u>4.130</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	<u>14.061</u>	<u>4.130</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>14.061</u>	<u>4.130</u>

10 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 500 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	kr.	kr.
11 Andre hensættelser		
Saldo primo 1. januar 2021	1.327.000	1.175.000
Hensat i året	<u>135.000</u>	<u>152.000</u>
Saldo ultimo 31. december 2021	<u>1.462.000</u>	<u>1.327.000</u>

Noter til årsrapporten

12 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2021	Gæld 31. december 2021	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	8.785.085	5.886.056	2.526.128	0
Anden gæld	3.753.190	0	0	0
	12.538.275	5.886.056	2.526.128	0

13 Eventualforpligtelser

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. 1.120 pr. 31. december 2021.

Selskabet har stillet kaution for tilknyttet virksomheds realkreditlån maksimeret til t.kr. 3.835 samt selvskyldnerkaution for løbende erhvervskreditter med gæld på t.kr. 0 pr. 31. december 2021.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Jens Karstensen Holding ApS og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildekat på udbytter, renter og royalties.

Selskabet har indgået lejekontrakter vedrørende lokaler til administration samt pladsleje. Den samlede huslejeoplygtelse udgør t.kr. 525 pr. 31. december 2021.

Selskabet har indgået en operationel leasingaftale vedrørende en bil. Leasingydelse over de næste 9 måneder udgør t.kr. 41. Herudover har selskabet indgået en operationel leasingaftale vedrørende driftsmateriel. Årlige leasingydelser over de næste 24 måneder udgør t.kr. 2.600.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret konti med indestående på t.kr. 75 for mellemværende med pengeinstitut.

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.

Viking har pant i tilgodehavender fra TDC, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.kr. 3.463.

Noter til årsrapporten

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Jens Karstensen

Transaktioner

Koncernen har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabsloven § 98 c, stk. 7. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Koncernregnskab

Jens Karstensen Holding ApS

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	kr.	kr.
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(210.978)	(104.000)
Finansielle omkostninger	85.929	246.560
Af- og nedskrivninger	3.584.374	4.901.362
Skat af årets resultat	264.167	1.914.533
Ændring i andre hensatte forpligtelser	<u>135.000</u>	<u>152.000</u>
	<u>3.858.492</u>	<u>7.110.455</u>
17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	2.510.824	(6.905.797)
Ændring i leverandører mv.	<u>2.295.864</u>	<u>(574.988)</u>
	<u>4.806.688</u>	<u>(7.480.785)</u>