



Knud Larsen Byggecenter A/S
Gl. Køge Landevej 515, 2650 Hvidovre

CVR. nr. 82 55 37 11

Årsrapport 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
1. maj 2017

Tage Reher Christensen
Dirigent

Indhold

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2016 for Knud Larsen Byggecenter A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er vor 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 2. marts 2017

Direktion:

Jesper Wichmand Larsen

Bestyrelse:

Poul Balling Sørensen
formand

Jesper Wichmand Larsen

Lene Vingaard Larsen

Peter Rassing

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Knud Larsen Byggecenter A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Knud Larsen Byggecenter A/S for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, 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 for regnskabsåret 1. januar 2016 - 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.

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.

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.

København, den 2. marts 2017
Revisionsfirmaet Niels Harder A/S
CVR nr. 44 68 29 15

Niels Harder
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Knud Larsen Byggecenter A/S
Gl. Køge Landevej 515
2650 Hvidovre

Telefon 36 78 60 88

Telefax 36 78 03 83

CVR.-nr.: 82 55 37 11

Stiftet: 14. juni 1977

Hjemsted: Hvidovre

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Poul Balling Sørensen (formand)
Jesper Wichmand Larsen
Lene Vingaard Larsen
Peter Rassing

Direktion

Jesper Wichmand Larsen

Revisor

Revisionsfirmaet Niels Harder A/S
Østbanegade 3^{Parterre}
2100 København Ø.

Hoved- og nøgletal

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	43.269	42.660	41.286	38.058	40.164
Driftsresultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	7.069	7.208	8.647	4.857	4.260
Driftsresultat (EBITA)	4.733	5.283	6.200	2.553	1.883
Finansielle poster, netto	1.202	527	776	2.177	2.307
Årets resultat	4.209	4.571	5.116	4.730	4.189
Balance:					
Balancesum	131.238	132.125	132.288	176.772	170.727
Egenkapital	82.845	77.693	72.317	66.931	96.121
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	21.831	-9.562	2.668	10.008	23.137
Investeringsaktivitet	-6.365	9.247	-8.779	-3.782	-1.147
Heraf investering i materielle anlægsaktiver	-6.589	-4.478	-778	-3.500	-186
Finansieringsaktivitet	-8.641	-4.464	22.830	-4.763	-14.965
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	82	81	78	87	95
Nøgletal i %: 1)					
Afkastningsgrad	0,4	0,5	0,4	1,5	1,3
Egenkapitalandel	63,1	58,8	54,7	37,9	56,3
Forrentning af egenkapitalen	5,2	6,1	7,3	5,8	4,4

1) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015". For definitioner se i afsnit om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er handel med alle former for byggematerialer til såvel "Gør det selv"-markedet som den professionelle og offentlige sektor.

Udviklingen i regnskabsåret

Aktivitet og indtjening har været på niveau med 2015.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Der har ikke i regnskabsåret været væsentlige ændringer i aktiviteter eller økonomiske forhold.

Finansielle risici

Selskabet har en renteswap på 21. mio. kørende til 2018, hvilket betyder, at den nu påvirker egenkapitalen positivt.

Selskabet har i 2017 tegnet nye swapaftaler med start i 2018 for delvist at afdække risikoen for stigende renter.

Beskrivelse af årets resultat sammenholdt med forventning

Årets resultat svarer til det forventede.

Ud fra gældende konkurrence- og markedsforhold betragtes resultatet som tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet hændelser, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af selskabet.

Den forventede udvikling

Der forventes ingen væsentlige ændringer i aktivitetsniveau og indtjening i 2017.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis:

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for en regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

I henhold til Årsregnskabslovens §32/§101 er posterne nettoomsætning, ændring i lagre, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger sammendraget i posten Bruttofortjeneste.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabsloven er ændret. Som følge heraf er anvendt regnskabspraksis ændret på følgende områder:

Forslag til årets udbytte er præsenteret som en særlig reserve under egenkapital. Tidligere blev forslag til udbytte indregnet som gældsforpligtelse.

Kasserabatter er medregnet i henholdsvis varesalg og varekøb. Tidligere indgik kasserabatter i finansielle poster.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør pr. 31. december 2016:

Egenkapitalen forøges med 0 t.kr., hvor 0 t.kr. vedrører reklassifikation af årets udbytte.

For 2015 er årets resultat efter skat uændret, ligesom egenkapitalen pr. 31. december 2015 er uændret.

Bortset fra ovennævnte område er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Leasing

Leasingaftaler vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til dagsværdi af leasingaktivet, hvis denne kan opgøres pålideligt på et velfungerende marked. Er nutidsværdien af de fremtidige leasingbetalinger på anskaffelsestidspunktet lavere, indregnes aktivet til denne værdi. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives som virksomhedens øvrige materielle anlægsaktiver.

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

Leasingaftaler, hvor alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten ikke overføres til virksomheden, betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen:**Nettoomsætning**

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapier, gæld og transaktioner i fremmed valuta. Finansielle indtægter og udgifter indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Jesper Larsen Holding A/S (administrationsselskab) samt søsterselskaberne Torben Nielsen Ejendomme A/S og Danadeco A/S. Moderselskabet betaler den samlede danske skat af disse virksomheders skattepligtige indkomst. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Selskabsskat afsættes med 22% af årets skattepligtige resultat.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Balancen:**Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger samt driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

Indretning lejede lokaler	10 år
Bygninger	25 år
Driftsmidler	5 - 8 år
Automobiler	5 år
Edb	3 - 5 år

Finansielle anlægsaktiver

Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurrans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealisationsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte udgifter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Nøgletal**Afkastningsgrad**
$$\frac{\text{Resultat af primær ordinær drift} \times 100}{\text{Gns. operative aktiver}}$$
Egenkapitalandel
$$\frac{\text{Egenkapital eksklusiv minoritetsinteresser, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$
Egenkapitalforrentning
$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusiv minoritetsinteresser}}$$

Resultatopgørelse for året 2016

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>i 1.000 kr.</u>
Bruttofortjeneste		43.269.185
Personaleomkostninger	1	36.199.742
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	2.336.300
Driftsresultat		4.733.143
Finansielle indtægter		1.929.736
Finansielle omkostninger		727.628
Resultat før skat		5.935.251
Skat af årets resultat	3	1.726.318
Årets resultat		4.208.933
Forslag til resultatdisponering		
Udbytte		5.000.000
Opskrivningshenlæggelse		-93.198
Overført resultat		-697.869
		4.208.933

Balance pr. 31. december 2016**Aktiver**

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>i 1.000 kr.</u>
Grunde og bygninger	19.501.467	13.852
Driftsmidler	2.401.784	3.046
Automobiler	812.346	1.799
Indretning i lejede lokaler	57.430	66
<u>Materielle anlægsaktiver</u>	4 + 5 <u>22.773.027</u>	<u>18.763</u>
Værdipapirer	463.000	447
<u>Finansielle anlægsaktiver</u>	6 <u>463.000</u>	<u>447</u>
<u>Anlægsaktiver i alt</u>	<u>23.236.027</u>	<u>19.210</u>
Færdigvarer og handelsvarer	34.071.892	36.111
<u>Varebeholdninger</u>	<u>34.071.892</u>	<u>36.111</u>
Tilgodehavende fra salg	33.404.184	36.278
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	31.593.577	23.481
Tilgodehavende hos associerede virksomheder	1.281	4
Andre tilgodehavender	8.265.418	15.878
Periodeafgrænsningsposter	416.486	240
<u>Tilgodehavender</u>	<u>73.680.946</u>	<u>75.881</u>
<u>Likvide beholdninger</u>	<u>249.029</u>	<u>923</u>
<u>Omsætningsaktiver i alt</u>	<u>108.001.867</u>	<u>112.915</u>
<u>Aktiver i alt</u>	<u>131.237.894</u>	<u>132.125</u>

Balance pr. 31. december 2016**Passiver**

	<u>Note</u>	2015 <u>i 1.000 kr.</u>
Selskabskapital		626
Opskrivningshælgelse		412
Overført resultat		76.655
Foreslået udbytte for regnskabsåret		5.000.000
<u>Egenkapital i alt</u>	7	<u>77.693</u>
Prioritetsgæld	8	21.000
IT-investeringslån	9	1.156
Leasingkontraktgæld	10	236
Afledte finansielle instrumenter		1.984
<u>Langfristede gældsforpligtelser</u>		<u>24.376</u>
Kortfristet del af langfristet gæld		525
Bankgæld		10.849
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.075
Gæld til tilknyttede virksomheder		5
Anden gæld		7.363
Skyldig selskabsskat		1.239
<u>Kortfristede gældsforpligtelser</u>		<u>30.056</u>
<u>Gældsforpligtelser i alt</u>		<u>54.432</u>
<u>Passiver i alt</u>		<u>132.125</u>
Sikkerhedsstillelser/leasingforpligtelser	11	
Nærtstående parter	12	

Pengestrømsopgørelse

	<u>Note</u>	<u>2015</u> t. kr.
Driftsresultat		4.733.143 3.930
Afskrivninger		2.295.230 2.223
Tab/fortjeneste ved salg af anlægsaktiver		41.070 -297
Ændring i driftskapital	13	<u>14.798.122</u> <u>-15.437</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster og skat		<u>21.867.565</u> <u>-9.581</u>
Finansielle indtægter		1.929.736 3.511
Finansielle omkostninger		727.628 1.631
Betalt selskabsskat		<u>-1.238.857</u> <u>-1.860</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		<u>21.830.816</u> <u>-9.561</u>
Køb af finansielle anlægsaktiver		-16.000
Salg af finansielle anlægsaktiver		10.008
Køb af materielle anlægsaktiver		-6.588.928 -4.478
Salg af materielle anlægsaktiver m.v.		<u>242.500</u> <u>3.717</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		<u>-6.362.428</u> <u>9.247</u>
Afdrag leasingkontraktgæld		-141.132 -850
Udlån til associerede virksomheder, netto		2.829 -5.779
Udlån til tilknyttede virksomheder, netto		-8.118.029 624
Afdrag investeringslån		<u>-385.000</u> <u>1.541</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		<u>-8.641.332</u> <u>-4.464</u>
Ændring i likviditet		6.827.056 -4.778
Likviditet pr. 1. januar		<u>-9.926.278</u> <u>-5.148</u>
Likviditet pr. 31. december		<u>-3.099.222</u> <u>-9.926</u>
Likviditet består af:		
Likvide beholdninger		249.029 923
Kortfristet bankgæld		<u>-3.348.251</u> <u>-10.849</u>
		<u>-3.099.222</u> <u>-9.926</u>

Noter til årsregnskabet for 2016**Note 1. Personaleomkostninger:**

	2016	2015
	kr.	t.kr.
Gager og lønninger incl. feriepenge	31.702.691	31.019
Pensionsbidrag	2.425.772	2.415
Øvrige udgifter til social sikring	1.031.536	805
Andre personaleomkostninger	1.039.743	1.253
	<u>36.199.742</u>	<u>35.492</u>
 Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere	 <u>82</u>	 <u>81</u>

I henhold til Årsregnskabsloven er gage til direktionen ikke oplyst, da direktionen består af 1 person. Der er ikke udbetalt vederlag til bestyrelsen.

Note 2. Afskrivning af materielle anlægsaktiver:

Afskrivninger	2.295.230	2.222
Tab/fortjeneste ved salg af anlægsaktiver	41.070	-297
	<u>2.336.300</u>	<u>1.925</u>

Note 3. Skat af årets resultat:

Årets aktuelle skat	1.726.318	1.239
	<u>1.726.318</u>	<u>1.239</u>

Selskabet har valgt i lighed med de øvrige koncernselskaber ikke at optage skatteaktiver i balancen. Skatteaktivet udgør kr. 89.650.

Note 4. Materielle anlægsaktiver:

	Indretning i lejede lokaler
Kostpris pr. 1/1 2016	<u>82.042</u>
Kostpris pr. 31/12 2016	<u>82.042</u>
 Afskrivning pr. 1/1 2016	 16.408
Årets afskrivninger	8.204
Afskrivninger pr. 31/12 2016	<u>24.612</u>
 Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2016	 <u>57.430</u>

Noter til årsregnskabet for 2016**Note 5. Materielle anlægsaktiver:**

	Grunde og bygninger	Driftsmidler	Automobiler
Kostpris pr. 1/1 2016	25.271.181	8.830.099	3.297.637
Tilgang til kostpris	6.339.690	222.237	27.000
Afgang til kostpris		419.046	558.020
Kostpris pr. 31/12 2016	31.610.871	8.633.290	2.766.617
Opskrivninger pr. 1/1 2016.....	3.245.790		
Opskrivninger pr. 31/12 2016.....	3.245.790		
Afskrivninger pr. 1/1 2016	14.665.340	5.783.535	1.498.567
Årets afskrivninger	689.854	867.017	730.155
Afskrivninger vedr. årets afgang		419.046	274.451
Afskrivninger pr. 31/12 2016	15.355.194	6.231.506	1.954.271
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2016	19.501.467	2.401.784	812.346

Den offentlige ejendomsværdi pr. 1. oktober 2015 udgør kr. 21.450.000.

I posten automobiler indgår finansielt leasede automobiler med en bogført værdi pr. 31. december 2016 på kr. 213.070.

Note 6. Værdipapirer:

	Nom. værdi	Anskaffelses- værdi
Indskudsbeviser:		
Saldo pr. 1/1 2016	447.000	447.000
Tilgang	16.000	16.000
Saldo pr. 31/12 2016	463.000	463.000
Total	463.000	463.000

Kursværdien udgør pr. 31. december 2016 kr. 463.000.

Noter til årsregnskabet for 2016**Note 7. Egenkapital:**

Selskabets kapital består af aktier à kr. 1.000 eller multipla heraf.

Selskabskapitalen er ikke opdelt i flere klasser.

Bevægelser i egenkapitalen specificeres således:

	Selskabs- kapital	Opskrivnings- henlæggelse	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt kr.
Egenkapital pr. 1/1 2016	626.000	411.645	76.654.929		77.692.574
Værdi af renteswap			943.112		943.112
Overført af årets resultat		-93.198	-697.869	5.000.000	4.208.933
Egenkapital pr. 31/12 2016	<u>626.000</u>	<u>318.447</u>	<u>76.900.172</u>	<u>5.000.000</u>	<u>82.844.619</u>

Note 8. Prioritetsgæld:

	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld	<u>21.000.000</u>	<u>0</u>	<u>17.207.481</u>

Kontantværdien af prioritetsgælden udgør pr. 31. december 2016 kr. 21.000.000.

Note 9. It-investeringslån:

	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år
Investeringslån	<u>1.156.069</u>	<u>385.000</u>	<u>0</u>

Note 10. Leasingkontraktgæld:

	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år
Leasingkontraktgæld	<u>234.782</u>	<u>140.000</u>	<u>0</u>

Note 11. Sikkerhedsstillelser/leasingforpligtelser:

Selskabet har overfor selskabets bankforbindelse afgivet virksomhedspant for 25 mio.kr.

Selskabet har kautioneret som ulimiteret selvskyldnerkautionist for bankgælden i følgende selskaber:

Jesper Larsen Holding A/S
Torben Nielsen Ejendomme af 2002 A/S
Danadeco A/S

Noter til årsregnskabet for 2016**Note 12. Nærtstående parter:**

Bestemmende indflydelse:

Grundlag

Jesper Larsen Holding A/S
Gl. Køge Landevej 515
2650 Hvidovre

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter:

Bestyrelse og direktion

Torben Nielsen Ejendomme af 2002 A/S
Gl. Køge Landevej 515
2650 Hvidovre

Søsterselskab

Danadeco A/S
Industriholmen 63
2650 Hvidovre

Søsterselskab

Transaktioner:

Der er løbende mellemværende med Jesper Larsen Holding A/S, der forrentes på markedsvilkår.
Der er indgået lejeaftale på markedsvilkår med Torben Nielsen Ejendomme af 2002 A/S.
Endvidere er der en løbende mellemregning, der forrentes på markedsvilkår.

Ejerforhold:

Jesper Larsen Holding A/S ejer selskabet 100%.

Koncernforhold:

Moderselskabet Jesper Larsen Holding A/S, Hvidovre udarbejder koncernregnskab.

Note 13. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital:

		2015 t.kr.
Stigning/Fald i varelager	2.039.011	3.780
Stigning/Fald i debitorer	2.873.999	-11.156
Stigning/Fald leverandørgæld	2.198.984	360
Stigning/Fald i andre tilgodehavender/periodeafgræsningsposter	7.436.047	-8.792
Fald/Stigning i anden gæld	250.081	371
	<u>14.798.122</u>	<u>-15.437</u>