

23. MAJ 2017

ÅRSRAPPORT 2016

ØLLGAARD Rådgivende Ingeniører A/S – CVR-nr. 19 47 49 84



ØLLGAARD Rådgivende Ingeniører A/S

Strandvejen 128
2900 Hellerup
CVR-nr. 19 47 49 84

Årsrapport for 2016

21. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 23. maj 2017



Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Selskabsoplysninger	8
Ledelsesberetning	9
Resultatopgørelse 1. januar – 31. december	11
Balance 31. december	12
Pengestrømsopgørelse 1. januar – 31. december	14
Anvendt regnskabspraksis	15
Noter til årsrapporten	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for ØLLGAARD Rådgivende Ingeniører 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.


Hellerup, den 23. maj 2017

Direktion


Birgit Øllgaard
adm. direktør

Bestyrelse


Jørgen Georg Øllgaard
formand


Ditte Kirstein Brammer
næstformand


Claus Lind


Leif Frandsen Macheel


Anders Johannes Christiansen


Jens Peter Øllgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i ØLLGAARD Rådgivende Ingeniører A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ØLLGAARD Rådgivende Ingeniører A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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.

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 revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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.

Frederiksberg, den 23. maj 2017

Revisionsfirmaet Albrechtsen
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 77 92 64 10


Bjarne Albrechtsen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	ØLLGAARD Rådgivende Ingeniører A/S Strandvejen 128 2900 Hellerup
	Telefon: 39 61 01 61
	CVR-nr.: 19 47 49 84
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
	Stiftet: 25. juni 1996
	Regnskabsår: 21. regnskabsår
	Hjemsted: Gentofte
Bestyrelse	Jørgen Georg Øllgaard, formand Ditte Kirstein Brammer, næstformand Anders Johannes Christiansen Claus Lind Leif Frandsen Macheel Jens Peter Øllgaard
Direktion	Birgit Øllgaard, adm. direktør
Revision	Revisionsfirmaet Albrechtsen Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Lindevangs Allé 4 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

ØLLGAARD Rådgivende Ingeniører A/S udfører rådgivningsopgaver inden for byggeri, forsyning og energi. Vi har en vision om at være en økonomisk stærk virksomhed, der er anerkendt i branchen for sin høje faglige standard og passion. Ved at løse opgaverne på vores måde uden at gå på kompromis med kvaliteten, håber vi at kunne fastholde og tiltrække de dygtigste ingeniører omkring en støt voksende portefølje af spændende og udfordrende projekter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsresultatet for 2016 er tilfredsstillende. ØLLGAARD har formået at fastholde omsætningen på det ekstraordinært høje niveau for 2015, mens indtjeningen bærer præg af konsolidering med henblik på at skabe en stabil, langsigtet og bæredygtig vækst. Blandt andet har der været øget fokus på at understøtte og styrke medarbejdernes faglige udvikling og strømline de interne arbejdsredskaber og processer, så virksomheden er endnu bedre rustet til fremover at møde udfordringer og udnytte muligheder.

Inden for forretningsområdet byggeri er ØLLGAARD fortsat inde i en positiv udvikling med en passende balance mellem nybyggeri og renovering, bygherrerådgivning og projektering, samt nye og faste samarbejdspartnere. 2016 bød på nybyggeri af en børneinstitution i det indre København samt flere almene og private boligkomplekser på Sjælland. ØLLGAARD har været teknisk rådgiver på renovering og ombygningsarbejder i transportsektoren og løst adskillige opgaver på fredede og bevaringsværdige ejendomme herunder en større ombygning af et tidligere jagtslot på Amager. Derudover har der i slutningen af året været en stor tilgang af nye kunder, hvilket tegner lovende for fremtiden.

Når det gælder forsyning har ØLLGAARD en historisk stærk position, som kommer til udtryk gennem tætte kunderelationer og mange, meget langvarige samarbejder. Opgaverne omfatter blandt andet nyanlæg og renovering af vandledninger, tilsynsarbejde, rådgivning om SRO, automation og dokumenteret drikkevandssikkerhed samt projektering af anlæg til spildevand, kloak og afløb. ØLLGAARD beskæftiger sig desuden med klimasikring og lokal afledning af regnvand, ligesom vi ofte optræder som specialist og bygherrerådgiver for forsyningsselskaber i forbindelse med større udbud og udarbejdelse af business cases og beslutningsgrundlag for fremtidige projekter.

Hele forsyningsbranchen er i disse år præget af store strukturelle omlægninger, og der sker en konsolidering med sammenlægning af selskaber i større enheder og insourcing af traditionelle rådgiveropgaver. Det er endnu for tidligt at forudsige, hvordan dette vil påvirke efterspørgslen på teknisk rådgivning i fremtiden, men den store dybde og bredde i erfaring og kompetencer gør ØLLGAARD godt rustet til følge med udviklingen.

Betydelige hændelser som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle udvikling.

Forventninger til fremtiden

Mange af de initiativer, der blev iværksat i 2016 har som nævnt haft karakter af konsolideringer med henblik på fremtidig vækst, og vi kan allerede fra starten af 2017 spore en markant fremgang. Flere store projekter fra slutningen af 2016 udmønter sig nu i en fast høj beskæftigelsesgrad, samtidig med at ØLLGAARD oplever en pæn tilgang af andre spændende opgaver. Vi forventer derfor at næste års resultat på såvel top- som bundlinje bliver helt på niveau med rekordåret 2015.

Resultatopgørelse 1. januar – 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Bruttofortjeneste		15.912.477	16.280.303
Personaleomkostninger	1	<u>-14.701.405</u>	<u>-13.501.191</u>
Resultat af primær drift		1.211.072	2.779.112
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-161.268</u>	<u>-167.932</u>
Resultat før finansielle poster		1.049.804	2.611.180
Finansielle indtægter		59.888	62.599
Finansielle omkostninger		<u>-2.193</u>	<u>-23.853</u>
Resultat før skat		1.107.499	2.649.926
Skat af årets resultat	2	<u>-248.231</u>	<u>-458.950</u>
Årets resultat		<u>859.268</u>	<u>2.190.976</u>
Foreslået udbytte		1.000.000	2.000.000
Overført resultat		<u>-140.732</u>	<u>190.976</u>
		<u>859.268</u>	<u>2.190.976</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Aktiver			
Software og licenser		<u>13.222</u>	<u>36.728</u>
Immaterielle anlægsaktiver	3	<u>13.222</u>	<u>36.728</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>291.057</u>	<u>405.368</u>
Materielle anlægsaktiver	4	<u>291.057</u>	<u>405.368</u>
Deposita		<u>330.580</u>	<u>317.449</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>330.580</u>	<u>317.449</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>634.859</u>	<u>759.545</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.904.775	3.467.190
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	1.674.578	1.637.255
Andre tilgodehavender		56.024	0
Selskabsskat		0	155.256
Periodeafgrænsningsposter		<u>162.424</u>	<u>84.332</u>
Tilgodehavender		<u>4.797.801</u>	<u>5.344.033</u>
Værdipapirer		<u>1.300.279</u>	<u>1.280.954</u>
Værdipapirer		<u>1.300.279</u>	<u>1.280.954</u>
Likvide beholdninger		<u>1.752.166</u>	<u>2.383.413</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>7.850.246</u>	<u>9.008.400</u>
Aktiver i alt		<u>8.485.105</u>	<u>9.767.945</u>

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		802.537	943.269
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>1.000.000</u>	<u>2.000.000</u>
Egenkapital	6	<u>2.302.537</u>	<u>3.443.269</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>1.847.115</u>	<u>1.652.124</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>1.847.115</u>	<u>1.652.124</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		815.970	1.029.289
Forudfakturering igangværende arbejder	5	383.223	492.888
Selskabsskat		45.398	0
Anden gæld		<u>3.090.862</u>	<u>3.150.375</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>4.335.453</u>	<u>4.672.552</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>4.335.453</u>	<u>4.672.552</u>
Passiver i alt		<u>8.485.105</u>	<u>9.767.945</u>
Leje og leasingforpligtelser	7		
Eventualposter m.v.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Pengestrømsopgørelse 1. januar – 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat		859.268	2.190.976
Reguleringer	10	<u>340.957</u>	<u>-825.631</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.200.225	1.365.345
Renteindbetalinger og lignende		58.022	62.598
Renteudbetalinger og lignende		<u>-327</u>	<u>-23.853</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		1.257.920	1.404.090
Betalt selskabsskat		<u>174.800</u>	<u>-633.103</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		<u>1.432.720</u>	<u>770.987</u>
Køb af materielle anlægsaktiver		-23.451	-103.868
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-238.575	-352.613
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		<u>217.384</u>	<u>344.092</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		<u>-44.642</u>	<u>-112.389</u>
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-201.200
Betalt udbytte		<u>-2.000.000</u>	<u>-750.000</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		<u>-2.000.000</u>	<u>-951.200</u>
Ændring i likvider		-611.922	-292.602
Likvide beholdninger		2.383.413	2.676.014
Værdipapirer		1.280.954	1.222.965
Kassekredit		<u>0</u>	<u>57.990</u>
Likvider 1. januar 2016		<u>3.664.367</u>	<u>3.956.969</u>
Likvider 31. december 2016		<u>3.052.445</u>	<u>3.664.367</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.752.166	2.383.413
Værdipapirer		<u>1.300.279</u>	<u>1.280.954</u>
Likvider 31. december 2016		<u>3.052.445</u>	<u>3.664.367</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ØLLGAARD Rådgivende Ingeniører A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B samt enkelte tilvalg fra regnskabsklasse C.

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.

Omsætning, faktureret

Indtægter fra levering af serviceydelser indregnes som omsætning i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder.

Vareforbrug

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 immaterielle og 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 finansiell 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

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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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. 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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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.

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

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	13.692.612	12.723.383
Andre omkostninger til social sikring	165.327	151.415
Andre personaleomkostninger	<u>843.466</u>	<u>626.393</u>
	<u>14.701.405</u>	<u>13.501.191</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>28</u>	<u>26</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	53.240	612.739
Årets udskudte skat	194.991	-96.058
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>-57.731</u>
	<u>248.231</u>	<u>458.950</u>
3 Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Software og licenser</u>
Kostpris 1. januar 2016		<u>117.525</u>
Kostpris 31. december 2016		<u>117.525</u>
Opskrivninger 31. december 2016		<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016		80.797
Årets afskrivninger		<u>23.506</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016		<u>104.303</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		<u>13.222</u>

4 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inven- tar</u>
Kostpris 1. januar 2016	1.108.836
Tilgang i årets løb	23.451
Afgang i årets løb	<u>-21.526</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>1.110.761</u>
Opskrivninger 1. januar 2016	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2016	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	703.468
Årets afskrivninger	137.762
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-21.526</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>819.704</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u><u>291.057</u></u>

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
5 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af udført arbejde	15.964.676	39.572.851
Igangværende arbejder, acontofaktureret	<u>-14.673.321</u>	<u>-38.428.484</u>
	<u><u>1.291.355</u></u>	<u><u>1.144.367</u></u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	1.674.578	1.637.255
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>-383.223</u>	<u>-492.888</u>
	<u><u>1.291.355</u></u>	<u><u>1.144.367</u></u>

6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	500.000	943.269	2.000.000	3.443.269
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	-140.732	1.000.000	859.268
Egenkapital 31. december 2016	<u>500.000</u>	<u>802.537</u>	<u>1.000.000</u>	<u>2.302.537</u>

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

7 Leje og leasingforpligtelser

Der påhviler selskabet en huslejeforpligtelse pr. statusdagen på i alt t.kr. 153 svarende til 3 måneders husleje.

8 Eventualposter m.v.

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. statusdagen.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-59.888	-62.599
Finansielle omkostninger	2.193	23.853
Finansielle indtægter	-19.325	-49.468
Ændring i tilgodehavender	774.199	-1.881.532
Ændring i leverandører mv.	-765.721	517.233
Af- og nedskrivninger	161.268	167.932
Skat af årets resultat	<u>248.231</u>	<u>458.950</u>
	<u>340.957</u>	<u>-825.631</u>