

## Per og Jørgen Therkildsen Østervrå A/S

Høngårdsvej 41

9750 Østervrå

CVR-nr. 24256871

## Årsrapport for 2016

39. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 30/5-17



Per Therkildsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016 for Per og Jørgen Therkildsen Østervrå 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. 31-12-2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Østervrå, den

### Direktion



Per Søren Therkildsen

Direktør

### Bestyrelse



Søren Therkildsen



Per Søren Therkildsen



Niels Jørgen Therkildsen



Niels Anker Ottesen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Per og Jørgen Therkildsen Østervrå A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Per og Jørgen Therkildsen Østervrå A/S for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2016, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016 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 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 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.

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

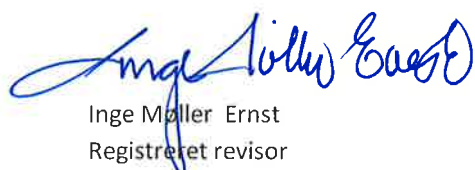
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

Østervrå, den 30.05.2017

**NordLand Revision - NordLand Registrerede Revisorer  
ApS**

CVR-nr. 25518942



Inge Møller Ernst  
Registreret revisor

Medlem af FSR - danske revisorer

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Per og Jørgen Therkildsen Østervrå A/S Høngårdsvej 41 9750 Østervrå
<b>CVR-nr.</b>	24256871
<b>Regnskabsår</b>	01-01-2016 - 31-12-2016
<b>Bestyrelse</b>	Søren Therkildsen Per Søren Therkildsen Niels Jørgen Therkildsen Niels Anker Ottesen
<b>Direktion</b>	Per Søren Therkildsen, Direktør
<b>Revisor</b>	NordLand Revision - NordLand Registrerede Revisorer ApS Hjørringvej 442 9750 Østervrå
<b>Pengeinstitut</b>	Sydbank A/S Vingårdsgade 21 9000 Aalborg

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed indenfor service, vedligeholdelse- samt reparationer af vindmøller op til 1000 kW. Vores medarbejdere bliver løbende efteruddannet, så vi er kvalificeret til at udføre service i høj kvalitet på vindmøllerne. Målsætningen i vores ISO9001 kvalitetssystem skal resultere i, at møllejerne anser os som en samarbejdspartner, der er reel og fagligt rustet til at varetage vedligeholdelsen af møllerne i henhold til vindmøllebekendtgørelsen. I forbindelse med den øvrige aktivitet sælges der reservedele.

Vi er autoriseret el-installatør.

### Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Vi er stærkt engageret omkring vedvarende energi, og arbejdet med at optimere driften er konstant i fokus.

Først og fremmest udgør ingen enkelte kunder mere end 5% af omsætningen.

Virksomhedens resultatopgørelse for regnskabsåret 01.01.2016 til 31.12.2016 udviser et resultat på kr. 598.871, svarende til EBIT på 10,3% og EBITDA på 12,1%

Virksomhedens balance pr. 31.12.2016 udviser en balancesum på kr. 8.354.287, samt en egenkapital på kr. 3.816.603. Afkastningsgrad på 11,7%

Årets resultat anses således for tilfredsstillende.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag indtrådt flere forhold, som har betydning for selskabets fremtid.

#### - Generationsskifte

Per og Jørgen Therkildsen A/S trækker på mere end 45 års erfaring med at drive virksomhed og i 2018 fejrer vi 30 års erfaring i vindmøllebranchen. Per og Jørgen Therkildsen har besluttet sig for at give stafetten videre. Vi er glade for at kunne informere om generationsskifte i virksomheden. Der er tale om et planlagt generationsskifte, hvor Søren Therkildsen kom med i 2010 og her pr. 01.01.2017 er Lene Havløkke Therkildsen ligeledes tiltrådt. Lene er ny direktør i selskabet, og Per, Jørgen og Søren er fortsat medejere. Per og Jørgen kommer fortsat til at indgå i den daglige drift, men vil tage en velfortjent fridag i ny og næ. Hermed er firmaet fremtidssikret.

#### - DWC ApS

DWC ApS er ændret fra søskendeselskab til datterselskab. Produktionen af vejrstationer samt vindmålere er overflyttet til Per og Jørgen Therkildsen A/S.

DWC er fremadrettet nyt salgsselskab for reservedele og udstyr i ind- og udland.

#### - Ny serviceafdeling

Der er etableret ny serviceafdeling i Thy (bygningen i Frøstrup er købt af postvæsenet i 2015). Det har den fordel, at vi kan servicere vestjyllands området.

#### - Driftsledelse af Elforsyningsanlæg

Sikkerhedsstyrelsen har godkendt Per og Jørgen Therkildsen A/S v/ aut. el-installatør Per Therkildsen som driftsansvarlig på 10 kV anlæg, transformatorstationer samt tilhørende installationer. Der forventes vækst på området, da en del anlæg er privatejet i forbindelse med vindkraftanlæg.

#### - Konklusion

Per og Jørgen Therkildsen A/S har et tilfredsstillende resultat i 2016. Det er et selskab i positiv udvikling med mange nye tiltag og investeringer. Vores mål er at dette afspejles i endnu et positivt resultat i 2017.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for Per og Jørgen Therkildsen Østervrå A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

## Generelt

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning 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 og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter køb af varer og ydelser med henblik på videresalg heraf.



## Anvendt regnskabspraksis

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

### Salgsfremmende omkostninger

Salgsfremmende omkostninger omfatter omkostninger til salgsfremmende omkostninger, herunder annoncer, repræsentation mv.

### Vedligeholdelse

Vedligeholdelse omfatter omkostninger til vedligeholdelse af bygninger, produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler.

### Bilers drift

Bilers drift omfatter omkostninger der er afholdt i året til drift af biler, herunder til brændstof, vedligehold, ejerafgift og forsikring.

### Lokaleomkostninger

Lokaleomkostninger omfatter omkostninger til husleje mm.

### Ejendomsskat og forsikringer

Ejendomsskat og forsikringer omfatter omkostninger til ejendomsskatter og forsikringer.

### Energi- og forbrugsafgifter

Energi- og forbrugsafgifter omfatter omkostninger til el, vand og varme.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, kontoromkostninger og lignende samt personaleomkostninger som ikke er lønrelaterede.

### Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktiverne brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20-50 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%

Der afskrives ikke på grunde.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Vurderes restværdien som højere end aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

I de tilfælde hvor brugstiden er forskellig, opdeles kostprisen på et samlet aktiv deles op i separate bestanddele, som afskrives hver for sig.

### Andre finansielle anlægsaktiver

Andre finansielle anlægsaktiver måles til amortiseret kostpris.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

### Entreprisekontrakter

Igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de medgåede omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger.

Fradrag for tab opgøres som det samlede forventede tab på kontrakten uanset den faktiske udførte andel.

Værdien af de enkelte igangværende leverancer med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som tilgodehavender, såfremt beløbene er positive, og som gæld, såfremt beløbene er negative.

Forudbetalinger dervedrører det igangværende arbejde, indregnes som forudbetalinger fra kunder under gæld.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til nettorealisationsværdien for at imødegå forventede tab.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

### Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Hensatte forpligtelser

#### Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

#### Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende år måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til restgælden, beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånetidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

#### Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

#### Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

## Resultatopgørelse

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>4.757.922</b>	<b>4.705.611</b>
Personaleomkostninger	1	-3.660.256	-3.541.377
<b>Resultat før afskrivninger (EBITDA)</b>		<b>1.097.666</b>	<b>1.164.234</b>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-160.055	-157.353
<b>Resultat før finansielle poster (EBIT)</b>		<b>937.611</b>	<b>1.006.881</b>
Finansielle indtægter		3.069	65.308
Finansielle omkostninger	2	-108.723	-147.713
<b>Resultat før skat</b>		<b>831.957</b>	<b>924.476</b>
Skat af årets resultat		-233.086	-198.412
<b>Årets resultat</b>		<b>598.871</b>	<b>726.064</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		598.871	690.000
Overført resultat		0	36.064
<b>Resultatdisponering</b>		<b>598.871</b>	<b>726.064</b>

Balance 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		1.128.226	761.452
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		276.869	243.630
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>1.405.095</b>	<b>1.005.082</b>
Andre tilgodehavender		146.250	146.250
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>146.250</b>	<b>146.250</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.551.345</b>	<b>1.151.332</b>
Råvarer og hjælpematerialer		4.545.000	4.580.000
<b>Varebeholdninger</b>		<b>4.545.000</b>	<b>4.580.000</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		907.328	789.333
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.258.707	827.160
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	364.042
Andre tilgodehavender		60.361	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>2.226.396</b>	<b>1.980.535</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>31.546</b>	<b>29.529</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>6.802.942</b>	<b>6.590.064</b>
<b>Aktiver</b>		<b>8.354.287</b>	<b>7.741.396</b>

## Balance 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for opskrivninger		706.670	706.670
Overført resultat		1.511.062	1.511.064
Udbytte for regnskabsåret		598.871	690.000
<b>Egenkapital</b>	3	<b>3.816.603</b>	<b>3.907.734</b>
Hensættelser til udskudt skat	4	417.528	284.300
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>417.528</b>	<b>284.300</b>
Gæld til realkreditinstitutter		133.937	147.620
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	5	<b>133.937</b>	<b>147.620</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		13.683	13.149
Gæld til banker		1.021.807	830.515
Leverandører af varer og tjenesteydelser		952.196	484.083
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.228.513	918.441
Gæld til associerede virksomheder		0	353.622
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		770.020	801.932
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>3.986.219</b>	<b>3.401.742</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>4.120.156</b>	<b>3.549.362</b>
<b>Passiver</b>		<b>8.354.287</b>	<b>7.741.396</b>
Eventualforpligtelser	6		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	7		

## Noter

	2016	2015
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	3.146.274	2.998.900
Pensioner	315.604	310.990
Andre omkostninger til social sikring	56.232	43.796
Andre personaleomkostninger	142.146	187.691
	<b>3.660.256</b>	<b>3.541.377</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	9	8

## 2. Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	49.897	91.190
Andre finansielle omkostninger	58.826	56.523
	<b>108.723</b>	<b>147.713</b>

## 3. Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapi tal	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital primo	1.000.000	706.670	1.511.064	690.000	3.907.734
Udbetalt udbytte fra sidste år				-690.000	-690.000
Forslag til årets resultatdisponering				598.871	598.871
	<b>1.000.000</b>	<b>706.670</b>	<b>1.511.064</b>	<b>598.871</b>	<b>3.816.605</b>

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

## 4. Hensættelser til udskudt skat, specificeret

Hensættelse til eventualskat	417.528	284.300
<b>Saldo ultimo</b>	<b>417.528</b>	<b>284.300</b>

Udskudt skat vedrører:

Materielle anlægsaktiver	140.612	102.325
Omsætningsaktiver	276.916	181.975
	<b>417.528</b>	<b>284.300</b>

## 5. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	133.937		
	<b>133.937</b>		

## 6. Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernenes sambeskattede indkomst m.v.

Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for PJT Holding ApS, der er administrationselskab

## Noter

2016

2015

i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, roaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

### 7. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er følgende sikkerhedsstillelser og pantsætninger pr. statusdagen.

Anne Juelsvej 46, 9330 Dronninglund  
Realkredit Danmark kr. 266.000  
Sydbank ejerpantebrev kr. 400.000