

Grant Thornton
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45
2100 København Ø
CVR-nr. 34209936

T (+45) 33 110 220

www.grantthornton.dk

Dwarf A/S

Bernhard Bangs Allé 25, 2000 Frederiksberg

CVR-nr. 25 12 11 98

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. februar 2018.



Peter Grønne
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Dwarf A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 20. februar 2018

Direktion

Thomas Sofienberg Harving
admin. direktør

Lars Thor Berntsen

Bestyrelse

Peter Grønne
bestyrelsesformand

Thomas Grønne

Michael Schiedel

Peter Vejlgård Arbs

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dwarf A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dwarf A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 den 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 20. februar 2018

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Per Lundahl
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 27832

Selskabsoplysninger

Selskabet	Dwarf A/S Bernhard Bangs Allé 25 2000 Frederiksberg Telefon: 38 16 00 00 Telefax: 38 10 33 77 Hjemmeside: www.dwarf.dk E-mail: info@dwarf.dk CVR-nr.: 25 12 11 98 Stiftet: 1. januar 2000 Hjemsted: Frederiksberg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Peter Grønne, bestyrelsesformand Thomas Grønne Michael Schiedel Peter Vejlgård Arbs
Direktion	Thomas Sofienberg Harving, admin. direktør Lars Thor Berntsen
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Bankforbindelse	SydBank

Hovedtal og nøgletal

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	26.409	28.570	29.063	27.040	25.491
Bruttoresultat	20.781	23.066	23.338	21.518	19.793
Resultat af ordinær primær drift	458	-1.101	-852	1.029	767
Finansielle poster, netto	-23	-25	-16	-42	-41
Årets resultat	330	-893	-704	750	519
Balance:					
Balancesum	8.280	8.408	9.769	12.052	9.865
Investeringer i materielle anlægsaktiver	494	154	584	0	0
Egenkapital	829	499	1.312	2.214	1.750
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	78,7	80,7	80,3	79,6	77,6
Overskudsgrad (EBIT-margin)	1,7	-3,9	-2,9	3,8	3,0
Soliditetsgrad	10,0	5,9	13,4	18,4	17,7
Egenkapitalforrentning	49,7	-98,6	-39,9	37,8	34,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad (EBIT-margin)	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter har, i lighed med tidligere år, bestået i IT -virksomhed, herunder at udbyde ydelser indenfor digitalkommunikation og WEB-produktion.

Usædvanlige forhold

Selskabets drift har i regnskabsåret ikke været væsentlig påvirket af øvrige forhold end de, som følger den generelle markedsudvikling.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har i regnskabsåret ikke været usikkerheder omkring indregning eller måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I 2017 realiseres en omsætning på t.kr. 26.409, hvilket er en tilbagegang på t.kr. 2.161 i forhold til 2016. Årets resultat ender på overskud t.kr. 330 mod et minus på t.kr. 893 i 2016. Hvilket akkumulerer til en fremgang på i alt t.kr. 1.223.

Årets omsætning er ikke tilfredsstillende, og kan henføres til, at Dwarf har stoppet samarbejdet med en række af bureauets større kunder. Derimod har tilgangen af nye projekter og kunder gjort, at vi lander omsætningsmæssigt på niveau med 2016.

Årets resultat er i tilfredsstillende udvikling, og fører således til en flot fremgang set i forhold til 2016. Ledelsen har i 2017 arbejdet på at konsolidere bureauet. Værd at nævne er, at Dwarf i 2017 i alt har ansat 19 nye dværge. Bureauet har udskiftet og oprustet på både ledelse, salg, strategi, design, udviklings- og automationkompetencer. Organisationen er på plads, og i 2018 forventes at kundetilgangen øges markant.

Bureauets ambition er at opnå en større bredde og dybde i karakteren og omfanget af bureauets opgaver. Herpå kan vi blive kendt som "Full Service bureau" – et bureau som er stærk på både strategi, kreativitet, dialogmarketing, teknologi og produktion.

Ledelsen forventer i 2018 at kapitalisere på de mange personaleinvesteringer, som har konsolideret bureauet i 2017. Ledelsen forventer en positiv resultatudvikling på både top og bundlinje i 2018.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter balancedagen og frem til underskrift af årsrapporten indtrådt begivenheder af væsentlig betydning for årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dwarf A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til autodrift, lokaler, salg, reklame, administration samt ydelser vedrørende leasingkontrakter.

Anvendt regnskabspraksis

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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renterindtægter- og omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter software.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
---	--------

Aktiver med en anskaffelsesum på under kr. 13.200 pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af medgået tidsforbrug. Der foretages nedskrivning på det enkelte projekt såfremt det vurderes at projektet ikke kan afsluttes inden for den totale budgetterede tidsanvendelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Dwarf A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 nettorealisationsevnen.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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 måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under passiver, omfatter forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2017 kr.	2016 t.kr.
Nettoomsætning	26.408.771	28.570
Vareforbrug m.v.	-1.604.903	-1.501
Andre eksterne omkostninger	-4.022.610	-4.003
Bruttoresultat	20.781.258	23.066
1 Personaleomkostninger	-19.854.760	-23.676
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-468.816	-491
Driftsresultat	457.682	-1.101
Andre finansielle indtægter	179	6
2 Øvrige finansielle omkostninger	-23.020	-31
Resultat før skat	434.841	-1.126
3 Skat af årets resultat	-105.000	233
Årets resultat	329.841	-893
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	137.224	0
Overføres til overført resultat	179.167	0
Overføres til øvrige lovpligtige reserver	13.450	0
Disponeret fra overført resultat	0	-893
Disponeret i alt	329.841	-893

Balance 31. december

Aktiver	2017	2016
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver		
4 Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	117.450	104
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>117.450</u>	<u>104</u>
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.040.197	986
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.040.197</u>	<u>986</u>
Andre tilgodehavender	228.239	214
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>228.239</u>	<u>214</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.385.886</u>	<u>1.304</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.814.664	5.062
6 Igangværende arbejder for fremmed regning	550.306	1.200
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	34
Udsudte skatteaktiver	0	99
Andre tilgodehavender	91.227	29
Periodeafgrænsningsposter	438.184	680
Tilgodehavender i alt	<u>6.894.381</u>	<u>7.104</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>6.894.381</u>	<u>7.104</u>
Aktiver i alt	<u>8.280.267</u>	<u>8.408</u>

Balance 31. december

Passiver	2017	2016
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	573.881	574
7 Reserve for udviklingsomkostninger	117.450	104
7 Overført resultat	0	-180
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	137.224	0
Egenkapital i alt	828.555	498
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	6.000	0
Hensatte forpligtelser i alt	6.000	0
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	1.637.246	113
Leverandører af varer og tjenesteydelser	378.414	447
Gæld til tilknyttede virksomheder	959.275	0
Anden gæld	3.106.324	3.443
Periodeafgrænsningsposter	1.364.453	3.907
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.445.712	7.910
Gældsforpligtelser i alt	7.445.712	7.910
Passiver i alt	8.280.267	8.408

8 Eventualposter

Noter

	2017 kr.	2016 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	18.009.435	21.353
Pensioner	406.407	490
Andre omkostninger til social sikring	200.378	282
Personaleomkostninger i øvrigt	1.238.540	1.551
	19.854.760	23.676
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	34	40
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	5.685	0
Andre finansielle omkostninger	17.335	31
	23.020	31
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	0
Årets regulering af udskudt skat	105.000	-233
	105.000	-233
4. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar 2017	104.000	0
Tilgang i årets løb	42.750	104
Kostpris 31. december 2017	146.750	104
Årets af-/nedskrivninger	-29.300	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-29.300	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	117.450	104

Noter

	31/12 2017 kr.	31/12 2016 t.kr.		
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2017	5.298.924	5.145		
Tilgang i årets løb	494.042	154		
Kostpris 31. december 2017	5.792.966	5.299		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-4.313.253	-3.823		
Årets af-/nedskrivninger	-439.516	-490		
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-4.752.769	-4.313		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	1.040.197	986		
6. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	550.306	1.200		
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	550.306	1.200		
7. Egenkapital				
	Virksomheds-	Reserve for	Overført	Foreslået
	kapital	udviklings-	resultat	udbytte for
	kr.	omkostninger	kr.	regnskabsåret
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar 2017	573.881	104.000	-179.167	0
Årets overførte overskud eller underskud	0	13.450	179.167	0
Udbytte for regnskabsåret	0	0	0	137.224
Egenkapital 31. december 2017	573.881	117.450	0	137.224

Aktiekapitalen består af 573.881 aktier a kr. 0,01. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Noter

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Fordringspant i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser udgør t.kr. 4.000.

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for selskabets bankforbindelse, og samtidig er der fra moderselskabets hovedanpartshaver afgivet selvskyldnerkaution med 1,5 mio. kr. over for selskabets bankforbindelse.

Der påhviler selskabet en resterende leasingforpligtelse på t.kr. 106, omfattende andet driftmateriel.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med PG.DK Holding ApS, CVR-nr. 25 31 05 43 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Lars Thor Berntsen

Direktionsmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-804940890929

IP: 78.111.161.100

2018-02-20 15:37:51Z

NEM ID 

Peter Grønne

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-444312878656

IP: 78.111.161.100

2018-02-20 16:22:12Z

NEM ID 

Thomas Grønne

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-742252670341

IP: 5.186.155.29

2018-02-20 18:31:05Z

NEM ID 

Thomas Sofienberg Harving

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-921725477935

IP: 176.22.230.119

2018-02-20 19:40:31Z

NEM ID 

Peter Vejlgård Arbs

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-138727968812

IP: 62.66.150.26

2018-02-21 21:32:32Z

NEM ID 

Michael Schiedel

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-431312309766

IP: 212.98.121.250

2018-02-23 13:46:37Z

NEM ID 

Per Lundahl

Statsautoriseret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-309032490163

IP: 62.243.184.60

2018-02-23 13:52:19Z

NEM ID 

Peter Grønne

Dirigent



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>