

# Entreprenørfirmaet Sejer Pedersen A/S

Røddinglundvej 8, 7480 Vildbjerg

CVR-nr. 28 32 64 75

## Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. marts 2017.

---

Paul Bjerring  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Entreprenørfirmaet Sejer Pedersen 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vildbjerg, den 2. marts 2017

### **Direktion**

Sejer Pedersen  
direktør

### **Bestyrelse**

Paul Bjerring

Sejer Pedersen

Palle Kjærsgaard

Claus Nordestgaard Bruhn

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til aktionærerne i Entreprenørfirmaet Sejer Pedersen A/S

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Entreprenørfirmaet Sejer Pedersen A/S for regnskabsåret 1. januar - 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 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

#### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

## **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.

Struer, den 2. marts 2017

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S  
CVR-nr. 89 22 49 18

Jan Noer Sahl  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Entreprenørfirmaet Sejer Pedersen A/S Røddinglundvej 8 7480 Vildbjerg  CVR-nr.: 28 32 64 75 Stiftet: 17. januar 2005 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Paul Bjerring, Bodil Møllevej 8, 8362 Hørning Sejer Pedersen, Røddinglundvej 8, 7480 Vildbjerg Palle Kjærsgaard, Brahmsvej 78, 9200 Aalborg SV Claus Nordestgaard Bruhn, Drejøgade 25, 6950 Ringkøbing
<b>Direktion</b>	Sejer Pedersen, Røddinglundvej 8, 7480 Vildbjerg, direktør
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Modervirksomhed</b>	S. P. Holding ApS

## Hovedtal og nøgletal

---

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	7.397	9.920	8.889	5.415	5.278
Resultat før finansielle poster	2.554	4.823	4.839	1.034	1.195
Finansielle poster, netto	51	-13	-89	-229	-161
Årets resultat	2.032	3.897	3.661	651	787
<b>Balance:</b>					
Balancesum	26.090	28.012	16.893	14.041	15.351
Investeringer i materielle anlægsaktiver	31	30	34	92	1.413
Egenkapital	10.620	10.888	9.158	5.496	4.845
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	9.760	2.430	5.724	27	1.149
Investeringsaktivitet	-31	-30	-34	-92	-1.413
Finansieringsaktivitet	-2.300	-2.166	0	0	0
Pengestrømme i alt	7.430	233	5.690	-65	-264
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	31	28	28	26	25
<b>Nøgletal i %:</b>					
Likviditetsgrad	197,5	189,8	163,6	137,2	132,6
Soliditetsgrad	40,7	38,9	54,2	39,1	31,6
Egenkapitalforrentning	18,9	38,9	50,0	12,6	17,7

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.



## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af udførelse af entreprenørarbejde.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 7.397 t.kr. mod 9.920 t.kr. sidste år.

Årets resultat har i 2016 udgjort et overskud på 2.032 t.kr. mod et overskud sidste år på 3.897 t.kr.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 26.090 t.kr. mod 28.012 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 1.922 t.kr. Faldet i balancesummen skyldes væsentligst formindskelse af tilgodehavender.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 10.620 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 40,7 % af de samlede aktiver på 26.090 t.kr., hvilket er en stigning på 1,8 procentpoint i forhold til sidste år.

Selskabets likvider er i 2016 steget med 7.430 t.kr., nemlig fra 4.325 t.kr. til 11.755 t.kr.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Entreprenørfirmaet Sejer Pedersen 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.

## Resultatopgørelsen

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

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 eksklusive 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.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn, leje og drift af maskiner samt afskrivninger på maskiner.

### **Distributionsomkostninger**

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner.

### **Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **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

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Maskiner	3-5 år
Inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år 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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Nettorealisationens værdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationens værdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

### **Tilgodehavender**

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

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entrepriseomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### **Egenkapital**

#### **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 Entreprenørfirmaet Sejer Pedersen A/S solidarisk og ubegrænset 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.

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.

#### **Andre hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

#### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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.

#### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

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

#### **Pengestrømme fra investeringsaktivitet**

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

#### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

#### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**


---

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>7.396.689</b>	<b>9.919.882</b>
Distributionsomkostninger	-504.850	-996.725
Administrationsomkostninger	-4.338.232	-4.099.887
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>2.553.607</b>	<b>4.823.270</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	87.732	110.265
Andre finansielle indtægter	146.679	37.286
Øvrige finansielle omkostninger	-183.670	-160.866
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.604.348</b>	<b>4.809.955</b>
1 Skat af årets resultat	-572.412	-912.728
<b>Årets resultat</b>	<b>2.031.936</b>	<b>3.897.227</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	666.261
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.300.000
Overføres til overført resultat	31.936	930.966
<b>Disponeret i alt</b>	<b>2.031.936</b>	<b>3.897.227</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
2	Maskiner	242.208	502.658
2	Inventar	29.414	38.640
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>271.622</u>	<u>541.298</u>
	Deposita	1.159.093	1.159.093
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.159.093</u>	<u>1.159.093</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.430.715</u></b>	<b><u>1.700.391</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Råvarer og hjælpematerialer	357.928	421.025
	Varer under fremstilling	23.855	151.120
	Varebeholdninger i alt	<u>381.783</u>	<u>572.145</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.489.104	14.110.276
3	Igangværende arbejder for fremmed regning	709.300	677.000
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.278.677	3.226.000
	Andre tilgodehavender	225.360	35.000
	Periodeafgrænsningsposter	399.200	332.000
	Tilgodehavender i alt	<u>11.101.641</u>	<u>18.380.276</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.421.273	3.034.243
	Værdipapirer i alt	<u>1.421.273</u>	<u>3.034.243</u>
	Likvide beholdninger	11.754.548	4.324.652
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>24.659.245</u></b>	<b><u>26.311.316</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>26.089.960</u></b>	<b><u>28.011.707</u></b>



**Balance 31. december**


---

<b>Passiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
	Virksomhedskapital	500.000	500.000
4	Overført resultat	8.120.430	8.088.494
5	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.300.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>10.620.430</u></b>	<b><u>10.888.494</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til udskudt skat	2.934.510	3.213.863
	Andre hensatte forpligtelser	50.000	50.000
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>2.984.510</u></b>	<b><u>3.263.863</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
3	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	250.000	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.211.278	9.652.335
	Selskabsskat	883.247	0
	Anden gæld	5.140.495	4.207.015
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>12.485.020</u>	<u>13.859.350</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>12.485.020</u></b>	<b><u>13.859.350</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>26.089.960</u></b>	<b><u>28.011.707</u></b>

**6 Eventualposter**

**Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december**


---

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Årets resultat	2.031.936	3.897.227
7 Reguleringer	856.792	1.196.240
8 Ændring i driftskapital	6.824.390	-2.480.459
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	9.713.118	2.613.008
Renteindbetalinger og lignende	234.411	147.550
Renteudbetalinger og lignende	-183.670	-160.866
Pengestrøm fra ordinær drift	9.763.859	2.599.692
Betalt selskabsskat	-3.463	-169.932
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>9.760.396</b>	<b>2.429.760</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-30.500	-30.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-30.500</b>	<b>-30.000</b>
Betalt udbytte	-2.300.000	-2.166.261
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-2.300.000</b>	<b>-2.166.261</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>7.429.896</b>	<b>233.499</b>
Likvider 1. januar	4.324.652	4.091.153
<b>Likvider 31. december</b>	<b>11.754.548</b>	<b>4.324.652</b>
 <b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	11.754.548	4.324.652
<b>Likvider 31. december</b>	<b>11.754.548</b>	<b>4.324.652</b>

## Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>1. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	886.710	0
Regulering af udskudt skat	-314.298	1.059.609
Ændring af udskudt skat primo, nedsættelse af skattesats	<u>0</u>	<u>-146.881</u>
	<b><u>572.412</u></b>	<b><u>912.728</u></b>
<b>2. Materielle anlægsaktiver</b>		
	<b><u>Maskiner</u></b>	<b><u>Inventar</u></b>
Kostpris 1. januar	1.604.515	144.365
Tilgang	<u>30.500</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 31. december</b>	<b><u>1.635.015</u></b>	<b><u>144.365</u></b>
Afskrivninger 1. januar	1.101.857	105.725
Årets afskrivninger	<u>290.950</u>	<u>9.226</u>
<b>Afskrivninger 31. december</b>	<b><u>1.392.807</u></b>	<b><u>114.951</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>242.208</u></b>	<b><u>29.414</u></b>
	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>3. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af periodens produktion	71.695.627	78.115.626
Modtagne acontobetalinge	<u>-71.236.327</u>	<u>-77.438.626</u>
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b>	<b><u>459.300</u></b>	<b><u>677.000</u></b>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	709.300	677.000
Igangværende arbejder for fremmed regning (Modtagne forudbetalinger)	<u>-250.000</u>	<u>0</u>
	<b><u>459.300</u></b>	<b><u>677.000</u></b>

## Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>4. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar	8.088.494	7.157.528
Årets overførte resultat	31.936	930.966
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	666.261
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	<u>0</u>	<u>-666.261</u>
	<b><u>8.120.430</u></b>	<b><u>8.088.494</u></b>
<b>5. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar	2.300.000	1.500.000
Udloddet udbytte	-2.300.000	-1.500.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>2.000.000</u>	<u>2.300.000</u>
	<b><u>2.000.000</u></b>	<b><u>2.300.000</u></b>

## 6. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

Lejeforpligtelser:

Selskabet har indgået en lejeaftale med en samlet årlig leje på 428 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for den tilknyttede virksomheds banklån. Den tilknyttede virksomheds bankgæld udgør pr. 31. december 2016 i alt 1.983 t.kr.

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med S.P. Holding ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

**Noter**

---

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>7. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	300.176	320.197
Finansielle indtægter	-234.411	-147.551
Øvrige finansielle omkostninger	183.670	160.866
Skat af årets resultat	572.412	912.728
Udskudt skat	34.945	0
Andre hensatte forpligtelser	0	-50.000
	<u><b>856.792</b></u>	<u><b>1.196.240</b></u>
<b>8. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	190.362	225.502
Ændring i tilgodehavender	7.278.635	-8.366.648
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-2.257.577	8.694.930
Ændring i værdipapirer	1.612.970	-3.034.243
	<u><b>6.824.390</b></u>	<u><b>-2.480.459</b></u>