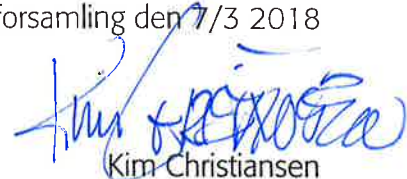




SCHØNHERR A/S
ÅRSRAPPORTEN 2017

CVR.NR 33061420 (8. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 7/3 2018



Kim Christiansen
Dirigent



INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	13
Balance 31. december	14
Noter til årsrapporten	16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Schønherr A/S
Klosterport 4 X
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 33 06 14 20

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017

Stiftet: 30. juni 2010

Hjemsted: Aarhus

Bestyrelse

Leif Dueholm Støy, formand
Torben Schønherr
Kim Christiansen
Anna Christine Libak
Hans Peter Svendler Nielsen

Direktion

Nina Jensen, adm. direktør
Rikke Juul Gram, direktør

Revision

ADVOSION
Statsautoriseret revisionspartnerselskab
Krøyer Kielbergs Vej 3, 5 th.
8660 Skanderborg

LEDELSESBERETNING

Selskabets hovedaktivitet

Schönherr A/S driver arkitektvirksomhed med særlig fokus på 4 hovedydelsesområder:

- Landskabsarkitektur
- Det offentlige rum
- Planlægning
- Infrastruktur

SCHØNHERR skaber arkitektur, der både indfører sig i stedet, og bidrager til dets fortælling - uanset skala. Vores arkitektur baseres på ét enkelt hovedgreb, og med en materialeholdning der understøtter denne enkelhed.

SCHØNHERR har som mål at være blandt de fremmeste i den nordeuropæiske planlægnings- og landskabsarkitektur. Strategier og forretningsplaner vurderes løbende (minimum 4 gange årligt) af ledelse og bestyrelse, med den hensigt at vores forretningsområder til stadighed spænder bredt, og at vores faglighed stikker dybt.

Udvikling i aktiviteter

Fagligt har 2017 været et rigtig godt år for Schönherr. Vores projekter er blevet værdsat, og vi har også i 2017 fået god omtale i medierne og har været til stede i alle relevante faglige sammenhænge. De 4 associerede partnere har bidraget til denne fortsatte faglige tyngde og synlighed.

Også i 2017 har Schönherr deltaget i den offentlige debat; hvor vi eksempelvis har holdt oplæg på både danske og udenlandske konferencer om emner så vidtspændende som landsby af- og udvikling, midlertidige byrumsekspirer og klimatilpasning. Vi har været oplægsholdere på konferencerne "Byens Gulv" og "Parkdage" på Rising Architecture og på Dome of visions - The Liveable City of the Future og holdt forelæsning for Academy of Urbanism, ligesom vi har bidraget med forskellige debatskabende kronikker i medierne.

Tegnestuens kommunikationsafdeling har således i 2017 gjort en stor indsats for at gøre tegnestuen og dens ydelser og kompetencer synlige for en langt bredere kreds, bl.a. gennem løbende udsendelse af nyhedsbreve og udgivelsen af endnu et nummer af tegnestuens magasin Omkring, hvor temaet denne gang var Kulturarv. Flere af tegnestuens projekter er i årets løb blevet publiceret både i nationale og internationale tidsskrifter.

Sideløbende hermed har vi arbejdet videre med vort bogprojekt. Bogen SCHØNHERR Spaces and Places vil, gennem 10 korte essays, præsentere et udvalg af tegnestuens mange projekter, samt give indblik i vores arkitektoniske tilgang og arbejdsmetoder. Bogen udgives i løbet af 2018, og vi forventer at den vil være til salg i boghandlen, på de relevante fagbogmesser og kulturinstitutioners butikker.

LEDELSESBERETNING

Flere af tegnestuens projekter er blevet nomineret til og har modtaget priser i 2017. Vi vandt Landskabsprisen 2017 for "Forplads Kulturhus Nordvest". Vi var også de glade modtagere af Danva og Realdanias Klimapris 2017 for "Klimatilpasning i Kokkedal", ligesom vi modtog Bergen Kommunes pris for Børnehospitalet i Bergen og Viborg Kommunes pris for "Tilgængelighed i historiske bykerner", sidstnævnte fik "Special Mention" i Access City Award finalen. DNU – Skejby Sygehus fik Building Better Health Care Award for Best International Design.

Vi har fået god kontakt til flere tyske tegnestuer og bygherrer, og deltaget i flere tilbud og konkurrencer med disse nye samarbejdspartnere.

Mange forskellige aktiviteter og begivenheder har tegnet året for os, hvoraf nedenstående er få nedstik: Vi har arbejdet med Underføringen i Køge - et projekt, der skal forbinde byen med havnearealerne. Vi har arbejdet forskellige centrale byområder i Varde ligesom vi indledte arbejdet med Nyborg Slot og bymidteplan for Struer. Vi vandt og opstartede 2 etaper af bæredygtig boligbebyggelse i Bellinge, og har afsluttet projekteringen af de omfattende udearealer ved Herning Messecenter. Vi nåede lige at tage hul på projektet "Stier ved Tøndermarsken".

Vi indviede 5 betydelige projekter i 2017: Klimatilpasning i Kokkedal, Mønsted Kalkminer, Silkeborg Torv, Besøgssted ved Filsø og Nordhavnstunnelen i København.

Økonomi

Årets omsætning har ikke desto mindre været lavere end budgettet og vi har afsluttet året med et underskud for første gang i tegnestuens historie, og endda i en periode hvor vi generelt har oplevet en vækst i firmaet. Årsagerne er flere: Der har der været meget store nedskrivninger på et par af tegnestuens største projekter, pga. både udskydelser og standsninger af store byggesager hvor vi har været underrådgivere. Dette koblet med nogle meget dyre personalesager, har desværre betydet et underskud i 2017, hvilket på ingen måde er tilfredsstillende. Dette har ført til ændringer af vores interne procedurer, med god opbakning fra vores bestyrelse.

LEDELSESBERETNING

Forventninger til 2018

Vi er derfor alligevel optimistiske med hensyn til tegnestuens aktiviteter i 2018. Vi har tilpasset medarbejderstaben til ordrebeholdningen, og har igen budgetteret med et overskud.

Vi vil i 2018 fortsætte med at øge vores udadvendte PR-aktiviteter. Vi vil også i 2018 være synlige på konferencer og seminarer både som oplægsholdere og deltagere. Her vil de associerede partnere også det kommende år bidrage til opgavetilgang og synlighed. Vi vil udnytte vort medlemskab i Blox Hub til indsamling og udveksling af viden og skabe kontakter og via dette udvide og kvalificere nye forretningsområder, bl.a. terrørsikring i historiske bykerner. Vi forventer os eksempelvis meget af den netop underskrevne 15-årige aftale vedr. bygherrerådgivning på Femern forbindelsen, ligesom andre store opgaver venter i ordrebogen.

Vi vil i 2018 have fokus på at udvikle tegnestuens faglighed, forøge vores ordrebeholdning, holde stadigt fokus på omkostninger, kontrakter/aftaler, sagstidsforbrug, rekruttering og konkurrencedeltagelse. Med flere nye faglige og udadrettede aktiviteter og dygtige medarbejdere til at genere omsætning, forventer vi i 2018 derfor igen overskud.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Schønherr 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

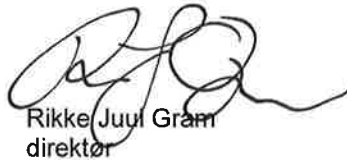
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 7. marts 2018

Direktion

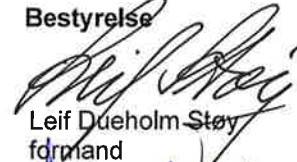


Nina Jensen
adm. direktør

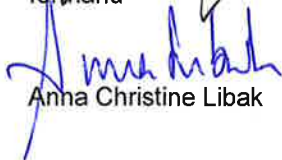


Rikke Juul Gram
direktør

Bestyrelse



Leif Dueholm Støer
formand



Anna Christine Libak



Torben Schønherr

Torben Schønherr



Hans Peter Svendler Nielsen



Kim Christiansen

Kim Christiansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Schønherr A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Schønherr 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 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 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.

Skanderborg, den 7. marts 2018

ADVOSION

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 55 70 64



Ole Christensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne3602

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Schönherr A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017 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.

Rapporten er opgjort på produktionsbasis, dvs. at omæstningen udgør salgsværdien af udført arbejde på igangværende og afsluttede sager i regnskabsåret vurderet under hensyntagen til igangværende sagers færdiggørelsestande.

Andre driftsindtægter

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til fremmed arbejde, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner m.v. til selskabets personale.

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, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler, software, inventar, edb og driftsmidler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid
Driftsmidler	5 år
Software	3 år
Inventar og EDB	3 - 5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Restværdier er ansat til kr. 0.

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

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 nettorealisationseværdien, 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Likvider

Likvider omfatter indestående i pengeinstitutter.

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.

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Bruttofortjeneste		25.660.026	31.411.418
Personaleomkostninger	1	-27.816.694	-29.180.224
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-848.344	-952.088
Resultat før finansielle poster		-3.005.012	1.279.106
Finansielle indtægter		17.917	55.368
Finansielle omkostninger		-172.223	-3.730
Resultat før skat		-3.159.318	1.330.744
Skat af årets resultat	3	693.152	-294.304
Årets resultat		-2.466.166	1.036.440
Foreslået udbytte		0	600.000
Overført resultat		-2.466.166	436.440
		-2.466.166	1.036.440

BALANCE 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiver			
Goodwill		1.300.000	1.950.000
Immaterielle anlægsaktiver	4	1.300.000	1.950.000
Software		243.841	215.653
Inventar og EDB		67.175	6.979
Indretning af lejede lokaler		69.948	119.324
Materielle anlægsaktiver	5	380.964	341.956
Huslejedeposita		441.251	429.708
Finansielle anlægsaktiver		441.251	429.708
Anlægsaktiver i alt		2.122.215	2.721.664
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.524.541	6.794.096
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	3.234.327	3.421.091
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		128.233	128.233
Andre tilgodehavender		112.350	172.854
Periodeafgrænsningsposter		266.961	469.358
Tilgodehavender		10.266.412	10.985.632
Værdipapirer		1.007.460	0
Værdipapirer		1.007.460	0
Likvide beholdninger		2.426.871	6.164.556
Omsætningsaktiver i alt		13.700.743	17.150.188
Aktiver i alt		15.822.958	19.871.852

BALANCE 31. DECEMBER

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overkurs ved emission		2.584.912	2.584.912
Overført resultat		-429.992	2.036.174
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	600.000
Egenkapital	7	<u>2.654.920</u>	<u>5.721.086</u>
Hensættelse til udskudt skat		3.995.581	4.688.733
Hensatte forpligtelser i alt		<u>3.995.581</u>	<u>4.688.733</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.896.442	2.052.302
Forudfakturering igangværende arbejder	6	956.285	586.965
Anden gæld		6.319.730	6.822.766
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>9.172.457</u>	<u>9.462.033</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>9.172.457</u>	<u>9.462.033</u>
Passiver i alt		<u>15.822.958</u>	<u>19.871.852</u>
Eventualposter m.v.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

NOTER

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	23.174.450	24.608.754
Pensioner	3.382.765	3.461.898
Andre omkostninger til social sikring	205.190	227.149
Andre personaleomkostninger	1.054.289	882.423
	<u>27.816.694</u>	<u>29.180.224</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>50</u>	<u>53</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	650.000	650.000
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	198.344	302.088
	<u>848.344</u>	<u>952.088</u>
der fordeler sig således:		
Goodwill	650.000	650.000
Indretning af lejede lokaler	49.376	155.535
Software	127.224	103.660
Inventar og EDB	21.744	42.893
	<u>848.344</u>	<u>952.088</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	<u>-693.152</u>	<u>294.304</u>
	<u>-693.152</u>	<u>294.304</u>

NOTER

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill
Kostpris 1. januar 2017	6.500.000
Kostpris 31. december 2017	6.500.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	4.550.000
Årets afskrivninger	650.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	5.200.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	1.300.000

5 Materielle anlægsaktiver

	Software	Inventar og EDB	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2017	864.721	1.314.742	1.382.606
Tilgang i årets løb	155.413	81.940	0
Afgang i årets løb	-322.300	0	0
Kostpris 31. december 2017	697.834	1.396.682	1.382.606
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	649.069	1.307.763	1.263.282
Årets afskrivninger	127.224	21.744	49.376
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-322.300	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	453.993	1.329.507	1.312.658
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	243.841	67.175	69.948

NOTER

	2017	2016
	kr.	kr.
6 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, salgspris	55.198.732	61.312.052
Igangværende arbejder, acontofaktureret	-52.920.690	-58.477.926
	<u>2.278.042</u>	<u>2.834.126</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	3.234.327	3.421.091
Modtagne forudbetalinger under passiver	-956.285	-586.965
	<u>2.278.042</u>	<u>2.834.126</u>

7 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	500.000	2.584.912	2.036.174	5.121.086
Årets resultat	0	0	-2.466.166	-2.466.166
Egenkapital 31. december 2017	<u>500.000</u>	<u>2.584.912</u>	<u>-429.992</u>	<u>2.654.920</u>

8 Eventualposter m.v.

Selskabet har indgået en operationel leasingaftale på kopimaskiner, der løber til marts 2021. De resterende leasingydelse udgør i alt kr. 551.000.

Selskabet har vedrørende lejemålene Klosterport 4 T og 4 X, Aarhus indgået huslejekontrakter, der kan opsiges med 6 måneders varsel. Den årlige husleje udgør i alt kr. 542.000.

Selskabet har indgået 2 huslejekontrakter vedrørende lejemålet Esplanaden 8 C, København. Lejekontrakterne kan opsiges med 6 måneders varsel. Den årlige husleje udgør i alt kr. 360.000.

NOTER

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er etableret virksomhedspant på kr. 2.500.000 til fordel for Sparekassen Kronjylland i immaterielle og materielle anlægsaktiver, igangværende arbejder og tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser, hvor den bogført værdi i alt udgør kr. 11.439.832.

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Schönherr Holding ApS, Klosterport 4 X, 8000 Aarhus C.