

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016**

**ENTREPRENØRFIRMAET STRØMBERG & SAHL A/S**

**Englandsvej 358, 6**

**2770 Kastrup**

**CVR-nr. 33 50 73 64**

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den / 2017

---

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4-6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7-11
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	12
Balance pr. 31. december 2016	13-14
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2016	15
Noter	16-19

**Selskab**

Entreprenørfirmaet Strømberg & Sahl A/S  
Englandsvej 358, 6  
2770 Kastrup

CVR-nummer 33 50 73 64

6. regnskabsår

Hjemsted: Tårnby

**Direktion**

Mogens Nygaard

**Bestyrelse**

Leif Jensen

Erik Jul Nielsen

Sebastian Bering Sahl

John Phillip Strømberg Theisen

**Revision**

**info**revision  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Buddingevej 312  
2860 Søborg  
CVR-nr. 19263096

Sten Pedersen, statsautoriseret revisor

**Væsentligste aktiviteter**

Entreprenørfirmaet Strømberg & Sahl A/S' hovedaktivitet er at drive entreprenørvirksomhed.

Vi bygger for en bred kreds af professionelle bygherrer inden for det offentlige, erhverv og foreninger, altid under AB92 vilkår. Der bygges ikke for private bygherrer.

Strømberg & Sahl A/S er en styringsvirksomhed og har ikke egne håndværkere, men sammensætter fagentreprenør-holdet fra projekt til projekt.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og forhold og den forventede udvikling**

Året har været præget af en tilpasning af virksomhedens strategi til et mere selektivt projektsegment, hvor målet er blevet rettet ind efter at udføre større sager i niveauet 10 til 50 mio.

For at øge kvalitet og øge økonomisk kontrol, er året også blevet anvendt til en omorganisering af virksomheden fra en bred og flad struktur til en smallere teamopdelt organisation. Efter denne omorganisering er der gennemført flere projekter med succes.

Der er anvendt ressourcer og omkostninger på at afsluttet en række problemfyldte 2014-2015-projekter.

Resultatmæssigt er året samlet set at betegne som skuffende, men set i lyset af ressourcerne og omkostningerne i forbindelse med afslutning af de gamle sager, så anses resultatet for acceptabelt.

Sidst på året er der foretaget en kapitaludvidelse på 2 mio. og dermed en soliditet på 48%. Virksomheden står således godt rustet til at videreføre den lagte vækststrategi.

**Den forventede udvikling**

De foretagne ændringer i virksomheden forventes at bidrage til øget resultat for det kommende år.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Entreprenørfirmaet Strømberg & Sahl A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 21. februar 2017

#### I direktionen

\_\_\_\_\_  
Mogens Nygaard

#### I bestyrelsen

\_\_\_\_\_  
Leif Jensen  
Formand

\_\_\_\_\_  
Erik Jul Nielsen

\_\_\_\_\_  
Sebastian Bering Sahl

\_\_\_\_\_  
John Phillip Strømberg Theisen

## Til kapitalejerne i Entreprenørfirmaet Strømberg & Sahl A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Entreprenørfirmaet Strømberg & Sahl A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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 virksomheden 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 ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- \* Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører 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 omstændigheder, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- \* Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- \* Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- \* Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

**Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig 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.

Søborg, den 21. februar 2017

**info**revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)

Sten Pedersen  
statsautoriseret revisor



Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

**VALUTAOMREGNING**

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

**RESULTATOPGØRELSEN**

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

**Bruttofortjeneste**

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", samt "eksterne omkostninger".

**Nettoomsætning**

Som indtægtskriterium anvendes produktionskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning reduceret med forudbetalinger, og med tillæg af igangværende arbejder målt til salgsværdi. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

**Eksterne omkostninger**

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salgs-, lokale-, og administrationsomkostninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

**Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

**Skat af årets resultat og selskabsskat**

Skat af årets resultat udgør 22,0% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Phibe A/S som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

**BALANCEN**

Balancen er opstillet i kontoform.

**AKTIVER****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af 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.

Afskrivninger påbegyndes når aktiverne er klar til ibrugtagning. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Småanskaffelser under kr. 12.800 er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

**Finansielle anlægsaktiver**

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter udlån og lejedeposita, som er målt til amortiseret kostpris. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

**Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning er indregnet efter produktionskriteriet, hvorefter igangværende arbejder 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.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes. Eventuelle finansieringsomkostninger til finansiering af igangværende arbejder indgår under finansielle omkostninger.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**PASSIVER****Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

**Hensættelser til udskudt skat**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22,0% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

**Gældsforpligtelser i øvrigt**

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
	BRUTTOFORTJENESTE	7.746.593	8.276.024
1	Personaleomkostninger	<u>-5.828.174</u>	<u>-6.734.970</u>
	INDTJENINGSBIDRAG	1.918.419	1.541.054
5	Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver	-284.675	-278.020
5	Andre driftsomkostninger	<u>0</u>	<u>-25.552</u>
	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	1.633.744	1.237.482
	Andre finansielle indtægter	66.838	114.386
3	Øvrige finansielle omkostninger	<u>-791.270</u>	<u>-408.272</u>
	RESULTAT FØR SKAT	909.312	943.596
4	Skat af årets resultat	<u>-214.093</u>	<u>-190.887</u>
	ÅRETS RESULTAT	<u><u>695.219</u></u>	<u><u>752.709</u></u>

**RESULTATDISPONERING**

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	695.219	752.709
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>695.219</u></u>	<u><u>752.709</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
5,10 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	296.931	349.444
5,10 Indretning af lejede lokaler	1.815.707	2.047.869
<b>MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>2.112.638</b>	<b>2.397.313</b>
Andre tilgodehavender	153.000	153.000
<b>FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>153.000</b>	<b>153.000</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>2.265.638</b>	<b>2.550.313</b>
10 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.678.980	19.461.412
6 Igangværende arbejder for fremmed regning	1.398.106	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	566.848	362.579
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	430
Andre tilgodehavender	201.087	135.638
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	10.382	3.793
Periodeafgrænsningsposter	154.655	299.817
<b>TILGODEHAVENDER</b>	<b>12.010.058</b>	<b>20.263.669</b>
10 <b>VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE</b>	<b>90.000</b>	<b>3.389.806</b>
<b>LIKVIDE BEHOLDNINGER</b>	<b>7.232.375</b>	<b>529.753</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>19.332.433</b>	<b>24.183.228</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>21.598.074</b>	<b>26.733.541</b>

Note	31/12 2016	31/12 2015
Virksomhedskapital	8.660.000	6.660.000
Overført resultat	1.953.046	1.257.827
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
<b>EGENKAPITAL</b>	<b>10.613.046</b>	<b>7.917.827</b>
4 Hensættelse til udskudt skat	866.979	612.410
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>	<b>866.979</b>	<b>612.410</b>
Gæld til realkreditinstitutter	156.572	214.778
7 <b>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b>156.572</b>	<b>214.778</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	62.400	60.502
Kreditinstitutter i øvrigt	2.000.000	2.379.364
6 Igangværende arbejder for fremmed regning	0	1.090.800
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.772.191	14.103.189
Anden gæld	1.126.887	354.672
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b>9.961.478</b>	<b>17.988.527</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b>10.118.050</b>	<b>18.203.305</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>21.598.074</b>	<b>26.733.541</b>
8 Kontraktlige forpligtelser		
9 Eventualforpligtelser		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		



	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoop- skrivninger	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/1 2015	6.660.000	0	0	3.005.118	0	9.665.118
Kapitalforhøjelse	0	0	0	-2.500.000	0	-2.500.000
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	0
Overført via resultatdisponeringer	0	0	0	752.709	0	752.709
Skat af egenkapitalposter	0	0	0	0	0	0
Egenkapital pr. 1/1 2016	6.660.000	0	0	1.257.827	0	7.917.827
Kapitalforhøjelse	2.000.000	0	0	0	0	2.000.000
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	0
Overført via resultatdisponeringer	0	0	0	695.219	0	695.219
Skat af egenkapitalposter	0	0	0	0	0	0
Egenkapital pr. 31/12 2016	<u>8.660.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.953.046</u>	<u>0</u>	<u>10.613.046</u>

<u>1</u>	<u>Personaleomkostninger</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Gager og lønninger	5.112.898	5.624.025
	Pensioner	456.418	495.500
	Andre omkostninger til social sikring	62.400	64.900
	Personaleomkostninger i øvrigt	<u>196.458</u>	<u>550.545</u>
	I ALT	<u><u>5.828.174</u></u>	<u><u>6.734.970</u></u>
<u>2</u>	<u>Andre finansielle indtægter</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Finansielle indtægter i øvrigt	<u>66.838</u>	<u>114.386</u>
	I ALT	<u><u>66.838</u></u>	<u><u>114.386</u></u>
<u>3</u>	<u>Øvrige finansielle omkostninger</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Finansielle omkostninger i øvrigt	<u>791.270</u>	<u>408.272</u>
	I ALT	<u><u>791.270</u></u>	<u><u>408.272</u></u>

## 4 Selskabsskat og udskudt skat

	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelse	2015
Skyldig pr. 1/1 2016	-3.793	612.410	0	0
Regulering tidligere år	-40.476	37.590	-2.886	0
Betalt vedr. tidligere år	44.269	0	0	0
Betalt udbytteskat	-10.382	0	0	0
Skat af årets resultat	0	216.979	216.979	190.887
Sambeskatningsbidrag	0	0	0	0
<b>SKYLDIG PR. 31/12 2016</b>	<b>-10.382</b>	<b>866.979</b>		
<b>SKAT AF ÅRETS RESULTAT</b>			<b>214.093</b>	<b>190.887</b>

## 5 Anlægs- og afskrivningsoversigt, materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I ALT	31/12 2015
Kostpris pr. 1/1 2016	402.189	2.321.618	2.723.807	2.306.897
Tilgang i året	0	0	0	510.490
Afgang i året	0	0	0	-93.580
<b>KOSTPRIS PR. 31/12 2016</b>	<b>402.189</b>	<b>2.321.618</b>	<b>2.723.807</b>	<b>2.723.807</b>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2016	52.745	273.749	326.494	101.502
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Årets afskrivninger	52.513	232.162	284.675	278.020
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	0	-53.028
<b>AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2016</b>	<b>105.258</b>	<b>505.911</b>	<b>611.169</b>	<b>326.494</b>
<b>REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2016</b>	<b>296.931</b>	<b>1.815.707</b>	<b>2.112.638</b>	<b>2.397.313</b>
Salgspris, afgang	0	0	0	15.000
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0	-40.552
<b>FORTJENESTE/TAB VED SALG</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-25.552</b>

<u>6</u>	<u>Igangværende arbejder for fremmed regning</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
	Igangværende arbejder	59.225.285	42.844.675
	Acontofakturering	<u>-57.827.179</u>	<u>-43.935.475</u>
	I ALT	<u>1.398.106</u>	<u>-1.090.800</u>

7 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Gæld til realkreditinstitutter	<u>218.972</u>	<u>0</u>	<u>62.400</u>	<u>0</u>
I ALT	<u>218.972</u>	<u>0</u>	<u>62.400</u>	<u>0</u>

8 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakt om leasing af biler. Den samlede leasingforpligtelse udgør t.kr. 269.

Herudover er der indgået en huslejeaftale med moderselskabet Phibe A/S. Aftalen er uopsigelig indtil 1. januar 2019 og opsigelse skal ske med 12 måneders varsel til fraflytning.

9 Eventualforpligtelser

Selskabet har via pengeinstitut stillet sædvanlige arbejdsgarantier for t.kr. 1.029.

Selskabet er involveret i en række sædvanlige voldgiftssager og tvister primært med leverandører. Selvom det endelige udfald af disse sager ikke kan forudses, vil udfaldet efter ledelsens opfattelse ikke kunne få nogen væsentlig effekt på selskabets resultat eller finansielle position.

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter subsidiært og pro rata for øvrige koncernselskabers forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Phibe A/S. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

---

Virksomhedspant, nom. t.kr. 7.000 i selskabets andre anlæg, driftsmateriel og inventar, goodwill, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og tilgodehavender er til sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Værdipapirer med en balanceværdi på t.kr. 90 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Kreditinstitut har transport til sikkerhed på nom. t.kr. 503 i selskabets debitorer og regarantier.

# PENNEO

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

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

## Erik Jul Nielsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-098606541775

IP: 194.192.220.226

2017-04-05 12:16:33Z

NEM ID 

## John Philip Strømberg Theisen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-368130279344

IP: 2.104.14.246

2017-04-05 12:36:10Z

NEM ID 

## Leif Jensen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-057724644924

IP: 176.21.31.162

2017-04-05 17:45:44Z

NEM ID 

## Leif Jensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-057724644924

IP: 176.21.31.162

2017-04-05 17:45:44Z

NEM ID 

## Mogens Nygaard

Direktør

Serienummer: CVR:33507364-RID:38148475

IP: 81.7.132.18

2017-04-07 10:49:16Z

NEM ID 

## Sebastian Sahl

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: CVR:34472432-RID:85242095

IP: 81.7.132.18

2017-04-11 12:34:01Z

NEM ID 

## Sten Pedersen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Inforevision Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Serienummer: CVR:19263096-RID:1297674212458

IP: 85.235.247.2

2017-04-18 03:54:49Z

NEM ID 

## Mogens Nygaard

Dirigent

Serienummer: CVR:33507364-RID:38148475

IP: 81.7.132.18

2017-04-18 07:34:20Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 00522-D1PEC-0ZBT1-70ZEM-2F6HW-7U3EL

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](mailto: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>