

NTI CADcenter A/S

Lejrvej 15
3500 Værløse

CVR-nr. 12 25 25 28

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 16. maj 2017

Jesper Kalko
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse	20
Pengestrømsopgørelse	21
1. januar - 31. december 2016	
Noter til årsrapporten	22

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for NTI CADcenter 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 8. maj 2017

Direktion

Jesper Kalko
direktør

Bestyrelse

David Brice
formand

Jesper Kalko

Peter Kalko

Stig Härstedt

Anders Tolstrup Pind
medarbejderrepræsentant

Kent Weiling
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i NTI CADcenter A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for NTI CADcenter A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hellerup, den 8. maj 2017

CVR-nr. 33 25 68 76

 Crowe Horwath.

Søren Jonassen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	NTI CADcenter A/S Lejrvej 15 3500 Værløse Telefon: 70101400 E-mail: nti@nti.dk Hjemmeside: www.nti.dk CVR-nr.: 12 25 25 28 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 22. maj 1945 Hjemsted: Furesø
Bestyrelse	David Brice, formand Jesper Kalko Peter Kalko Stig Härstedt Anders Tolstrup Pind, medarbejderrepræsentant Kent Weiling, medarbejderrepræsentant
Direktion	Jesper Kalko, direktør
Revision	Crowe Horwath Statsautoriseret Revisionsinteressentskab Rygårds Allé 104 2900 Hellerup
Pengeinstitut	Jyske Bank A/S
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Hilarius ApS.

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	89.175	79.016	77.308	71.476	58.195
Resultat før finansielle poster	18.681	15.825	19.991	20.460	11.623
Resultat af finansielle poster	17	799	458	423	404
Årets resultat	14.573	12.670	15.414	15.265	8.824
Balancesum	67.239	70.529	68.195	59.140	59.164
Investering i materielle anlægsaktiver	-652	-347	-356	-386	-84
Egenkapital	15.613	13.840	16.571	16.157	13.391
Antal medarbejdere	116	104	100	91	85
Nøgletal					
Afkastningsgrad	27,1%	22,8%	31,4%	34,6%	19,9%
Soliditetsgrad	23,2%	19,6%	24,3%	27,3%	22,6%
Forrentning af egenkapital	99,0%	83,3%	94,2%	103,3%	61,3%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

NTI CADcenter A/S er markedsledende i Danmark og en af Europas største leverandører af CAD/CAM/GIS og dokumenthåndtering. Der er afdelinger i henholdsvis Værløse, Ringsted, Vejle, Aarhus, og Aalborg, samt en udviklingsafdeling i Aarhus. Hertil kommer firmaerne NTI CADcenter AS i Norge og NTI CADcenter AB i Sverige. Firmaet udøver sine aktiviteter på basis af et koncept som totalleverandør af hardware, software, kurser, konsulent- og udviklingsopgaver samt teknisk service. Herudover programudvikling af blandt andet NTItools og dokumenthåndteringssystemet Mdoc, som findes i specialudgaver til byggebranchen, industrien, EDSH og FM.

Kundegrundlaget er meget bredt. Fra enkeltmandsvirksomheder, over små- og mellemstore virksomheder til landets største virksomheder. Ingen kunde dækker mere end 5% af omsætningen.

Hovedbrancher Industri

NTI CADcenter leverer et totalt CAD- og CAM koncept til brug for konstruktion og design i industrivirksomheder: Fra 2D-konstruktioner til komplicerede 3D-konstruktioner med styrkeberegning og pladeudfoldning, der igen kan kombineres med simulering og kobling til administrative systemer. Indenfor CAM leveres løsninger til selve produktionsprocessen.

NTI CADcenter har fokus på produktiviteten, som kan opnås med de forskellige løsninger - herunder udviklingen af digitale prototyper og ressourcebesparende produkter.

Byggebranchen

Til byggebranchen leverer NTI CADcenter et totalt koncept, der dækker alt fra 2D-konstruktioner til meget komplicerede 3D-konstruktioner med intelligente objekter, der blandt andet kan kombineres med visualisering, styrkeberegning, mængdeudtræk og kobling til administrative systemer.

Programmerne til byggebranchen tager hensyn til den enkelte tegnestues kommunikationsbehov med de mange involverede parter i en byggesag: arkitekter, rådgivende ingeniører, entreprenører, bygherrer m.fl. Der er høj fokus på BIM og bæredygtigt byggeri.

GIS

Selv om Danmark er meget langt fremme med hensyn til infrastruktur, står vi vedvarende over for store udfordringer. Derfor har NTI CADcenter gennem de seneste år opbygget en succesrig afdeling med fokus på geografiske informationssystemer (GIS).

Mdoc – Dokumenthåndtering i verdensklasse

Mdoc er et enkelt og logisk opbygget dokumenthåndteringssystem, som holder styr på alle elektroniske dokumenter og giver et hurtigt overblik. Samtidig er det let at anvende. Programmet er særdeles udbredt og anvendes i dag inden for både byggebranchen, industrien samt hos offentlige myndigheder og i foreninger.

Ledelsesberetning

Mdoc FM - En komplet løsning til drift og vedligehold

Mdoc FM er et enkelt og logisk opbygget Facility Management system til håndtering af drift- og vedligeholdelsesdata.

Systemet holder styr på alle elektroniske dokumenter, og giver et hurtigt overblik - samtidig med, at det er let at anvende.

Med Mdoc FM, er det muligt at styre små som store porteføljer af ejendomme og få dem præsenteret på en struktureret måde. Systemet giver fuld kontrol over ejendomsporteføljens drifts- og vedligeholdelsesopgaver, og kan blandt andet sende remindere og give et samlet overblik over status.

Kundeporteføljen er i kraftig vækst, og omfatter såvel offentlige som private bygningsejere og administratorer samt boligselskaber.

Softwareudvikling i øvrigt

NTI CADcenter råder over en stab af højtudviklede personer med fokus på specialudvikling af software. Produkterne fra afdelingen udgøres – ud over Mdoc og Mdoc FM – blandt andet af det meget succesrige produkt NTItools, som er pakker af værktøjer, som øger produktiviteten hos brugerne af diverse Autodesk-produkter mærkbart. NTItools leveres i specialudgaver til byggebranchen og industrien.

Ud over denne produktportefølje tilbyder NTI CADcenter at udvikle specialudviklede softwareløsninger.

Generelle ydelser

NTI CADcenter har en stor stab af medarbejdere, som hver især er specialister på deres område og samtidig har en stor viden om soft- og hardware-løsninger. Deres baggrund er typisk arkitekt, ingeniør eller konstruktøruddannelse med praktisk erfaring.

Kursusvirksomhed

NTI CADcenter er Danmarks største udbyder af professionelle kurser indenfor CAD, CAM, GIS og dokumenthåndtering. Kursuscentrene er placeret i alle 5 danske regioner. Ud over de over 80 forskellige kurser tilbydes firmakurser. Alle kurser er beskrevet såvel på www.nti.dk som i et kursusmagasin, som udsendes digitalt - sammen med [cadmagasinet](#) - i 30.000 eksemplarer flere gange årligt.

Kursusvirksomheden er senest udvidet med kurser online.

Rådgivning

I fremtiden handler det om at effektivisere brugen af CAD-værktøjerne og få mulighed for at kunne genbruge de digitale informationer i resten af organisationen. Derfor er det nødvendigt med en professionel rådgivning, når der skal investeres i nye eller bestående CAD-systemer.

Salg af software online

NTI CADcenter har startet salg af software-løsninger online via hjemmesiden cadbutik.dk. Dette salg har udviklet sig yderst tilfredsstillende, og forventes at bidrage med et stigende beløb i den kommende periode.

Ledelsesberetning

HR

Forretningsgrundlag bygger på rådgivning i forbindelse med salg af tekniske IT-løsninger og konsulentbistand i forbindelse med implementering af disse, samt udvikling af software. Dette stiller meget store krav til medarbejdernes faglige kompetence inden for de områder, der arbejdes med.

Det er derfor vigtigt at NTI CADcenter er i stand til at fastholde og rekruttere kvalificerede medarbejdere med den nødvendige faglige kompetence. For at sikre dette, er der en HR-afdeling med fokus på, at der målrettet arbejdes på at sikre medarbejdernes faglige niveau gennem kurser og personlig udvikling.

CSR-politik

NTI CADcenter har et socialt ansvar, hvilket også indebærer etisk, arbejdsmiljømæssig og miljømæssig stillingtagen. Kunder kan med rette forvente, at der redegøres for firmaets CSR-politik, ligesom NTI CADcenter også stiller krav til leverandørerne.

Firmaets CSR-politik er grundigt gennemgået på www.nti.dk.

Hjemmesider og sociale medier

NTI CADcenter driver dels et antal hjemmesider (herunder www.nti.dk, www.modc.dk, www.mdocfm.dk og www.cadbutik.dk). Hertil kommer at NTI CADcenter er aktiv på Facebook og LinkedIn.

Autodesk Platinum Partner

NTI CADcenter A/S arbejder tæt sammen med verdens største udvikler af CAD-programmer (Autodesk) - og er den eneste Nordiske forhandler med status som Autodesk Platinum Partner, og er eneste danske medlem af Autodesk Platinum Club, som den partner der har haft den største stigning i omsætning.

Det betyder at NTI CADcenter A/S repræsenterer toppen af Autodesk's Value Added Reseller (VAR)-program, som omfatter Autodesk softwareløsninger koblet sammen med gennemprøvede og målbare tekniske ekspertiser indenfor specifikke områder.

NTI CADcenter arbejder direkte sammen med Autodesk, og har dermed også tæt adgang til support fra Autodesk. Derved har NTI CADcenter A/S de optimale betingelser for at give kunderne det maksimale udbytte af investeringen i en softwareløsning fra Autodesk.

Autoriseret Uddannelses Center

Autodesk har udnævnt NTI CADcenter til at være Autodesk Training Centre (ATC). Autorisationen indebærer at firmaets undervisere er under konstant kontrol af Autodesk for at sikre, at alle kursister får det optimale udbytte af et kursus. Undervisere får løbende opdateret deres viden om produkterne fra Autodesk ved at deltage i kurser vedrørende nye software programmer og opdateringer m.m.

Microsoft Gold Certified Partner

NTI CADcenter har opnået topniveauet i Microsoft Partner Program. Gold Certified Partnere er uafhængige virksomheder, der har engagement i og ekspertise inden for en eller flere Microsoft-kompetencer. Disse partnere kan tilføre et projekt en bred erfaring opnået gennem års erfaring fra lignende projekter. NTI CADcenter beskæftiger altid Microsoft certificerede konsulenter, og har dermed adgang til professional support fra Microsoft, når der er behov for det.

Ledelsesberetning

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 14.573.292, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 15.613.196.

Selskabet forventer en fortsat udvikling i nettoomsætningen, og der forventes et resultat i nogenlunde samme størrelse som 2017.

Risici

Der foreligger ingen særlige risici udover almindelige forekommende risici inden for branchen.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer en fortsat udvikling i nettoomsætningen, og der forventes et resultat i nogenlunde samme størrelse som 2017.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NTI CADcenter A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §112 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Salg af 1-årige subscriptionaftaler indtægtføres når salget er gennemført eller licensen er fornyet.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af 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.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 20 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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.

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

Biler	5	år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-3	år
Indretning af lejede lokaler	3	år

Aktiver med en kostpris på under kr. 25.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for NTI CADcenter A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm 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.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 t.kr.
Bruttofortjeneste		89.175.461	79.016
Personaleomkostninger	1	-70.157.821	-62.122
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		19.017.640	16.894
Af- og nedskrivninger materielle anlægsaktiver		-336.459	-445
Andre driftsomkostninger		0	-624
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer		18.681.181	15.825
Resultat før finansielle poster		18.681.181	15.825
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		55.310	39
Finansielle indtægter	2	163.199	983
Finansielle omkostninger	3	-201.213	-223
Resultat før skat		18.698.477	16.624
Skat af årets resultat	4	-4.125.185	-3.954
Årets resultat		14.573.292	12.670
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		2.500.000	3.800
Ekstraordinært udbytte		9.000.000	9.000
Overført resultat		3.073.292	-130
		14.573.292	12.670

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.126.459	854
Indretning af lejede lokaler		137.341	0
Materielle anlægsaktiver	5	<u>1.263.800</u>	<u>854</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	282.543	228
Andre tilgodehavender		373.834	374
Finansielle anlægsaktiver		<u>656.377</u>	<u>602</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.920.177</u>	<u>1.456</u>
Færdigvarer og handelsvarer		1.073.631	1.156
Varebeholdninger		<u>1.073.631</u>	<u>1.156</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7	46.157.921	48.250
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.753.352	8.420
Andre tilgodehavender		2.080.656	1.651
Udskudt skatteaktiv	9	118.220	217
Periodeafgrænsningsposter		458.751	205
Tilgodehavender		<u>56.568.900</u>	<u>58.743</u>
Likvide beholdninger		<u>7.676.339</u>	<u>9.174</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>65.318.870</u>	<u>69.073</u>
Aktiver i alt		<u>67.239.047</u>	<u>70.529</u>

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500
Overført resultat		12.613.196	9.540
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>2.500.000</u>	<u>3.800</u>
Egenkapital	8	<u>15.613.196</u>	<u>13.840</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.636.372	21.894
Gæld til tilknyttede virksomheder		330.783	830
Anden gæld		14.154.193	15.232
Periodeafgrænsningsposter		<u>21.504.503</u>	<u>18.733</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>51.625.851</u>	<u>56.689</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>51.625.851</u>	<u>56.689</u>
Passiver i alt		<u>67.239.047</u>	<u>70.529</u>
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabs- året</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	500.000	9.539.904	3.800.000	13.839.904
Betalt ordinært udbytte	0	0	-3.800.000	-3.800.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-9.000.000	-9.000.000
Årets resultat	0	3.073.292	11.500.000	14.573.292
Egenkapital 31. december 2016	<u>500.000</u>	<u>12.613.196</u>	<u>2.500.000</u>	<u>15.613.196</u>

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabs- året</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	500	9.670	6.400	16.570
Betalt ordinært udbytte	0	0	-6.400	-6.400
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-9.000	-9.000
Årets resultat	0	-130	12.800	12.670
Egenkapital 31. december 2015	<u>500</u>	<u>9.540</u>	<u>3.800</u>	<u>13.840</u>

Pengestrømsopgørelse

1. januar - 31. december 2016

	Note	2016	2015
		kr.	t.kr.
Årets resultat		14.573.292	12.670
Reguleringer	13	4.349.348	4.224
Ændring i driftskapital	14	-2.903.774	3.633
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		16.018.866	20.527
Renteindbetalinger og lignende		163.198	983
Renteudbetalinger og lignende		-201.212	-223
Pengestrømme fra ordinær drift		15.980.852	21.287
Betalt selskabsskat		-4.026.726	-4.155
Pengestrømme fra driftsaktivitet		11.954.126	17.132
Køb af materielle anlægsaktiver		-746.747	-347
Salg af materielle anlægsaktiver		95.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-651.747	-347
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		0	-1.169
Betalt udbytte		-12.800.000	-15.400
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-12.800.000	-16.569
Ændring i likvider		-1.497.621	216
Likvider 1. januar 2016		9.173.960	8.958
Likvider 31. december 2016		7.676.339	9.174
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		7.676.339	9.174
Likvider 31. december 2016		7.676.339	9.174

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	t.kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	66.986.999	59.321
Pensioner	1.359.340	1.233
Andre omkostninger til social sikring	1.039.433	859
Andre personaleomkostninger	772.049	709
	<u>70.157.821</u>	<u>62.122</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>4.198.635</u>	<u>3.294.736</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>116</u>	<u>104</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	137.529	315
Andre finansielle indtægter	25.670	668
	<u>163.199</u>	<u>983</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	201.213	223
	<u>201.213</u>	<u>223</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	4.026.726	4.156
Regulering af udskudt skat	98.459	-202
	<u>4.125.185</u>	<u>3.954</u>

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
Kostpris 1. januar 2016	2.875.674	916.714
Tilgang i årets løb	594.776	151.971
Afgang i årets løb	-370.575	0
Kostpris 31. december 2016	<u>3.099.875</u>	<u>1.068.685</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	2.022.162	916.714
Årets afskrivninger	321.829	14.630
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-370.575	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>1.973.416</u>	<u>931.344</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>1.126.459</u>	<u>137.341</u>

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	t.kr.
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	<u>388.848</u>	<u>389</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>388.848</u>	<u>389</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	-161.615	-200
Årets resultat	<u>55.310</u>	<u>39</u>
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>-106.305</u>	<u>-161</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>282.543</u>	<u>228</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>
LOGFM ApS	Furesø	100%
MEPConsult ApS	Horsens	100%

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	t.kr.
7 Tilgodehavender		
Af de samlede tilgodehavender fra salg forfalder følgende beløb til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	<u>8.755.396</u>	<u>4.655</u>

Noter

8 Egenkapital

Selskabskapitalen specificerer sig således:

4 -aktier á kr. 500	2.000
103 -aktier á kr. 1.000	103.000
1 -aktie á kr. 270.000	270.000
1 -aktie á kr. 125.000	125.000
	<u>500.000</u>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	t.kr.
9 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2016	-216.679	-15
Hensat i året	<u>98.459</u>	<u>-202</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2016	<u>-118.220</u>	<u>-217</u>
Materielle anlægsaktiver	-219.145	-262
Periodeafgrænsningsposter	100.925	45
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>118.220</u>	<u>217</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	<u>118.220</u>	<u>217</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>118.220</u>	<u>217</u>
Forfaldstidspunkterne for udskudt skat forventes at blive:		
0-1 år	0	0
1-5 år	118.220	217
>5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skat 31. december 2016	<u>118.220</u>	<u>217</u>

Noter

10 Eventualposter m.v.

Lejeforpligtelsen i opsigelsesperioden på huslejekontrakter udgør i alt t.kr. 3.083 t.kr.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for selskabsskat.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ydet modgaranti overfor Jyske Bank vedr. garantistillelse for lejemål i alt t.kr. 1.143.

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

NTI Holding Danmark ApS, Lejrvej 15, 3500 Værløse

Transaktioner

Alle transaktioner er foregået på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Hilarius ApS.

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	t.kr.
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-163.199	-983
Finansielle omkostninger	201.213	223
Af- og nedskrivninger inklusiv gevinst og tab	241.459	1.069
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-55.310	-39
Skat af årets resultat	<u>4.125.185</u>	<u>3.954</u>
	<u>4.349.348</u>	<u>4.224</u>
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	81.789	-559
Ændring i tilgodehavender	2.172.435	-2.240
Ændring i leverandører mv.	<u>-5.157.998</u>	<u>6.432</u>
	<u>-2.903.774</u>	<u>3.633</u>