

KT Elektrik Aalborg A/S

Porsvej 6, 9000 Aalborg
CVR-nr. 17 69 50 96

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 18.04.17

Claus Toftegaard Larsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 30

Selskabet

KT Elektrik Aalborg A/S
Porsvej 6
9000 Aalborg
Telefon: 98 18 22 55
Telefax: 98 18 85 25
Hjemmeside: www.ktelektric.dk
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 17 69 50 96
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Claus Toftegaard Larsen

Bestyrelse

Brian Schiønning Larsen, formand
Claus Toftegaard Larsen
Tinna Højbjerg Larsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for KT Elektrik Aalborg 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. 31.12.16 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 3. april 2017

Direktionen

Claus Toftegaard Larsen

Bestyrelsen

Brian Schiønning Larsen
Formand

Claus Toftegaard Larsen

Tinna Højbjerg Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i KT Elektrik Aalborg A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for KT Elektrik Aalborg A/S for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Aalborg, den 3. april 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Niels Jørgen Kristensen

Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2016	2015	2014	2013	2012
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	76.098	45.660	55.026	63.954	42.280
Indeks	180	108	130	151	100
Resultat af primær drift	10.262	1.596	-1.749	3.235	3.519
Indeks	292	45	-50	92	100
Finansielle poster i alt	2.070	460	35	26	-24
Indeks	-8.625	-1.917	-146	-108	100
Resultat før skat	12.332	2.056	-1.714	3.261	3.496
Indeks	353	59	-49	93	100
Årets resultat	9.576	1.593	-1.327	2.444	2.596
Indeks	369	61	-51	94	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	52.650	44.477	23.080	42.064	35.684
Indeks	148	125	65	118	100
Egenkapital	19.576	11.766	10.173	12.444	11.368
Indeks	172	104	89	109	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	5.743	10.797	-1.357	2.160	2.780
Investeringer	-1.567	-2.276	-2.251	-1.711	-1.794
Finansiering	-3.601	741	-44	-715	236
Årets pengestrømme	575	9.262	-3.652	-266	1.222

Væsentligste aktiviteter

KT Elektrik Aalborg A/S er en danskejet el-installationsvirksomhed, der primært beskæftiger sig med projektsalg inden for entrepriser, automation og bygningsautomatik samt servicering af industri og det liberale erhverv med elektriske løsninger af enhver art.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK 9.575.976 mod DKK 1.592.799 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 19.575.976.

Forventningen til 2016 var et øget aktivitetsniveau og et forbedret driftsresultat, hvilket selskabet til fulde har opnået. Ledelsen finder på baggrund heraf årets resultat tilfredsstillende.

Selskabets økonomiske stilling og resultat af virksomhedens drift i det forløbne år, fremgår i øvrigt af efterfølgende resultatopgørelse for tiden 01.01.16 - 31.12.16 og balance pr. 31.12.16.

Forventet udvikling

Selskabet forventer for 2017 et tilfredsstillende positivt resultat.

Videnressourcer

Virksomhedens vigtigste ressource er medarbejderne, og gode kvalifikationer er afgørende for konkurrenceevnen. Virksomhedens politik er at have en medarbejdersammensætning, som matcher de opgaver, der skal gennemføres.

Virksomheden har de seneste år anvendt betydelige ressourcer på opbygning af know how inden for bygningsautomatik og systemer til energioptimeringer. Denne viden er nu blevet en integreret del af virksomhedens afsætning og vil være en betydelig parameter i fremtiden.

Særlige risici

Virksomheden har ingen særlige risici, der er unormale for branchen og de markeder der opereres i.

Eksternt miljø

Virksomheden arbejder løbende med forebyggelse inden for arbejdsmiljø for hermed at minimere omfanget af skader.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Virksomheden har foretaget løbende udvikling med udgangspunkt i kundernes behov.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note	2016 DKK	2015 DKK
	76.098.038	45.659.983
Bruttofortjeneste		
1 Personaleomkostninger	-63.621.559	-42.292.917
	12.476.479	3.367.066
Resultat før af- og nedskrivninger		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.214.060	-1.771.137
	10.262.419	1.595.929
Resultat af primær drift		
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2.227.936	647.246
Andre finansielle indtægter	112.527	34.164
Andre finansielle omkostninger	-270.445	-221.540
	2.070.018	459.870
Finansielle poster i alt		
	12.332.437	2.055.799
Resultat før skat		
Skat af årets resultat	-2.756.461	-463.000
	9.575.976	1.592.799
Årets resultat		

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	178.070	503.679
Forslag til udbytte for regnskabsåret	7.075.976	1.765.635
Overført resultat	2.321.930	-676.515
	9.575.976	1.592.799
I alt		

AKTIVER		31.12.16	31.12.15
Note		DKK	DKK
	Goodwill	1.065.707	574.208
3	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.065.707	574.208
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.652.941	4.925.849
4	Materielle anlægsaktiver i alt	5.652.941	4.925.849
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.291.849	897.246
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	134.205	122.259
6	Deposita	401.505	385.139
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.827.559	1.404.644
	Anlægsaktiver i alt	8.546.207	6.904.701
	Fremstillede varer og handelsvarer	2.343.248	2.101.100
	Varebeholdninger i alt	2.343.248	2.101.100
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	4.734.056	1.582.317
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.196.878	20.890.963
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	526.849	3.375
	Tilgodehavende selskabsskat	0	389
	Andre tilgodehavender	2.590.315	1.894.184
8	Periodeafgrænsningsposter	149.671	166.865
	Tilgodehavender i alt	30.197.769	24.538.093
	Likvide beholdninger	11.562.454	10.933.314
	Omsætningsaktiver i alt	44.103.471	37.572.507
	Aktiver i alt	52.649.678	44.477.208

PASSIVER		31.12.16	31.12.15
Note		DKK	DKK
9	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	681.749	503.679
	Overført resultat	10.818.251	8.496.321
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	7.075.976	1.765.635
Egenkapital i alt		19.575.976	11.765.635
10	Hensættelser til udskudt skat	1.053.000	647.000
Hensatte forpligtelser i alt		1.053.000	647.000
	Leasingforpligtelser	1.916.391	2.289.527
Langfristede gældsforpligtelser i alt		1.916.391	2.289.527
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	539.300	645.315
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	54.209	0
7	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	2.868.354	14.951.416
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.651.237	6.003.896
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	832.503
	Selskabsskat	1.373.649	0
	Anden gæld	15.567.562	7.341.916
11	Periodeafgrænsningsposter	50.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		30.104.311	29.775.046
Gældsforpligtelser i alt		32.020.702	32.064.573
Passiver i alt		52.649.678	44.477.208
12	Eventualforpligtelser		
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Egenkapitalopgørelse for 01.01.15 - 31.12.15				
Saldo pr. 01.01.15	1.000.000	0	9.172.836	0
Forslag til resultatdisponering	0	503.679	-676.515	1.765.635
Saldo pr. 31.12.15	1.000.000	503.679	8.496.321	1.765.635
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16				
Saldo pr. 01.01.16	1.000.000	503.679	8.496.321	1.765.635
Betalt udbytte	0	0	0	-1.765.635
Forslag til resultatdisponering	0	178.070	2.321.930	7.075.976
Saldo pr. 31.12.16	1.000.000	681.749	10.818.251	7.075.976

Pengestrømsopgørelse

Note	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat	9.575.976	1.592.799
15 Reguleringer	2.851.736	1.773.050
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-242.148	-35.141
Tilgodehavender	-17.219.652	3.529.191
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	11.922.986	4.968.066
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	6.888.898	11.827.965
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	100.582	26.683
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-270.445	-221.540
Betalt selskabsskat	-976.423	-836.354
Pengestrømme fra driften	5.742.612	10.796.754
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-900.000	-185.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.483.883	-1.657.912
Køb af finansielle anlægsaktiver	-183.033	-432.939
Modtaget udbytte	2.000.000	0
Pengestrømme fra investeringer	-1.566.916	-2.275.851
Betalt udbytte	-1.765.635	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	1.318.000	1.957.600
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-1.797.153	-2.038.754
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	-1.355.977	822.085
Pengestrømme fra finansiering	-3.600.765	740.931
Årets samlede pengestrømme	574.931	9.261.834
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	10.933.314	1.671.480
Likvide beholdninger ved årets slutning	11.508.245	10.933.314
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	11.562.454	10.933.314
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-54.209	0
I alt	11.508.245	10.933.314

	2016 DKK	2015 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	55.659.806	38.236.156
Pensioner	6.094.112	2.933.367
Andre omkostninger til social sikring	715.787	569.860
Andre personaleomkostninger	1.151.854	553.534
I alt	63.621.559	42.292.917
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	123	96

2. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	178.070	503.679
Forslag til udbytte for regnskabsåret	7.075.976	1.765.635
Overført resultat	2.321.930	-676.515
I alt	9.575.976	1.592.799

3. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.16	3.185.000
Tilgang i året	900.000
Kostpris pr. 31.12.16	4.085.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16	-2.610.792
Afskrivninger i året	-408.501
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	-3.019.293
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	1.065.707

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.16	9.888.457
Tilgang i året	3.506.901
Afgang i året	-1.954.097
Kostpris pr. 31.12.16	11.441.261
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16	-4.962.608
Afskrivninger i året	-1.805.559
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	979.847
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	-5.788.320
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	5.652.941
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.16	2.742.948

5. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipa- associerede pirer og kapital- virksomheder andele	
Kostpris pr. 01.01.16	250.000	394.447
Tilgang i året	166.667	0
Kostpris pr. 31.12.16	416.667	394.447
Opskrivninger pr. 01.01.16	647.246	-272.188
Opskrivninger i året	0	11.946
Årets resultat fra kapitalandele	2.227.936	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-2.000.000	0
Opskrivninger pr. 31.12.16	875.182	-260.242
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	1.291.849	134.205

5. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
-------------------	-----------

Associerede virksomheder:

Associeret virksomhed 1	50%
Associeret virksomhed 2	45%
Associeret virksomhed 3	33%
Associeret virksomhed 4	30%

I henhold til årsregnskabsloven § 97a stk. 4 afgives der ikke oplysninger om navn, hjemsted og retsform for de associerede virksomheder, idet oplysningerne kan volde betydelig skade for de associerede virksomheder og virksomheden selv.

6. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.16	385.139
Tilgang i året	151.825
Afgang i året	-135.459
Kostpris pr. 31.12.16	401.505

	31.12.16	31.12.15
	DKK	DKK

7. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	33.486.684	25.243.883
Acontofaktureringer	-31.620.982	-38.612.982
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.865.702	-13.369.099
Igangværende arbejder	4.734.056	1.582.317
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-2.868.354	-14.951.416
I alt	1.865.702	-13.369.099

	31.12.16	31.12.15
	DKK	DKK

8. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	149.671	166.865
I alt	149.671	166.865

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	1.000	1.000

	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK
10. Udskudt skat		
Udskudt skat pr. 01.01.16	647.000	184.000
Regulering, primo	35.800	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	370.200	463.000
Udskudt skat pr. 31.12.16	1.053.000	647.000

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter	50.000	0
I alt	50.000	0

12. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 3-18 måneder. Forpligtelsen inden for 1 år udgør t.DKK 1.135, og 2-5 år t.DKK 474.

Garantiforpligtelser

For entrepriser og leverandører, herunder entrepriser m.v. i joint ventures er stillet sædvanlige garantier. Indgået arbejdsgarantier stillet af garantiforsikringsselskaber andrager t.DKK 20.762 pr. 31.12.16 (31.12.15 t.DKK 14.117).

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet CTL Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
CTL Holding ApS, Aalborg	100 % ejerskab
TC-Invest A/S	Søsterselskab

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden CTL Holding ApS, Aalborg.

	2016 DKK	2015 DKK
15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-48.767	-1.217
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.214.060	1.771.137
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-2.227.936	-647.246
Finansielle indtægter	-112.527	-34.164
Finansielle omkostninger	270.445	221.540
Skat af årets resultat	2.756.461	463.000
I alt	2.851.736	1.773.050

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser. Ændringer til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

Revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver

Restværdier for materielle anlægsaktiver med begrænset brugstid er hidtil fastsat på aktivets anskaffelsestidspunkt. Der skal fremover foretages en årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. I overensstemmelse med overgangsbekendtgørelsens § 4 revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver første gang i 2016 som en ændring i anvendt regnskabspraksis. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal. Den ændrede regnskabspraksis indebærer ingen påvirkning af årets resultat for 2016, egenkapital pr. 31.12.16 eller balancesum pr. 31.12.16.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år, dog er der sket enkelte reklaskifikationer.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Goodwill afskrives over 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum 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, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.