

CL Toft ApS

Rebslagervej 13, 9300 Sæby
CVR-nr. 33 24 47 38

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.16 - 30.09.17

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 22.12.17

Claus Toft
Dirigent

| | |
|---|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 - 8 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 - 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Pengestrømsopgørelse | 13 |
| Noter | 14 - 21 |

Selskabet

CL Toft ApS
Rebslagervej 13
9300 Sæby
Hjemsted: Frederikshavn
CVR-nr.: 33 24 47 38
Stiftet: 12. oktober 2010
Regnskabsår: 01.10 - 30.09
7. regnskabsår

Direktion

Claus Toft

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Nykredit Bank
Jyske Bank

Dattervirksomhed

Casi Technology A/S, Frederikshavn

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.16 - 30.09.17 for CL Toft ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.17 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.16 - 30.09.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Beierholm, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab har assisteret med bogføring, og jeg skal bekræfte, at jeg har gennemgået og godkendt resultatet af denne assistance.

Sæby, den 14. december 2017

Direktionen

Claus Toft

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Til den daglige ledelse i CL Toft ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for CL Toft ApS for regnskabsåret 01.10.16 - 30.09.17 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller gennemgangskonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 14. december 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Karin German Jensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. 41306

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

| Beløb i t.DKK | 2016/17 | 2015/16 | 2014/15 | 2013/14 | 2012/13 |
|--------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| <i>Resultat</i> | | | | | |
| Bruttotab | -4 | -17 | -7 | -12 | -8 |
| Resultat af primær drift | -4 | -17 | -7 | -12 | -8 |
| Finansielle poster i alt | 58 | 236 | 181 | -616 | -67 |
| Årets resultat | 66 | 236 | 228 | -628 | -75 |
| <i>Balance</i> | | | | | |
| Samlede aktiver | 689 | 698 | 388 | 508 | 302 |
| Egenkapital | -291 | -358 | -593 | -821 | -193 |
| <i>Pengestrømme</i> | | | | | |
| Nettopengestrømme fra: | | | | | |
| Driften | -79 | 57 | 34 | -3 | -10 |
| Investeringer | 130 | 0 | 150 | -500 | 0 |
| Finansiering | -75 | -71 | -166 | 505 | 0 |
| Årets pengestrømme | -24 | -14 | 18 | 2 | -10 |

Nøgletal

2016/17 2015/16 2014/15 2013/14 2012/13

Rentabilitet

| | | | | | |
|----------------------------|------|------|------|------|-----|
| Egenkapitalens forrentning | -20% | -50% | -32% | 124% | 48% |
|----------------------------|------|------|------|------|-----|

Soliditet

| | | | | | |
|------------------|------|------|-------|-------|------|
| Egenkapitalandel | -42% | -51% | -153% | -162% | -64% |
|------------------|------|------|-------|-------|------|

Øvrige

| | | | | | |
|---------------------------|---|---|---|---|---|
| Antal medarbejdere (gns.) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
|---------------------------|---|---|---|---|---|

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Egenkapitalandel:

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i investering og finansiering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.16 - 30.09.17 udviser et resultat på DKK 66.400 mod DKK 235.827 for tiden 01.10.15 - 30.09.16. Balancen viser en egenkapital på DKK -291.111.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Ledelsen er opmærksom på, at selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen. Ledelsen forventer positive resultater i de kommende regnskabsår, således at egenkapitalen kan reetableres ved egen indtjening, og aktiveret udskudte skatteaktiver kan udbyttes.

Ledelsen forventer at kunne opretholde de nuværende kreditfaciliteter, hvilket vurderes at ville kunne dække finansieringsbehovet i det kommende regnskabsår.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

| Note | 2016/17 DKK | 2015/16 DKK |
|---|----------------|----------------|
| Bruttotab | -4.246 | -17.347 |
| 1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 109.721 | 295.982 |
| 2 Andre finansielle indtægter | 0 | 1.246 |
| 3 Andre finansielle omkostninger | -51.294 | -61.373 |
| Resultat før skat | 54.181 | 218.508 |
| 4 Skat af årets resultat | 12.219 | 17.319 |
| Årets resultat | 66.400 | 235.827 |

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|--|---------------|----------------|
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | -20.671 | 130.392 |
| Overført resultat | 87.071 | 105.435 |
| I alt | 66.400 | 235.827 |

| AKTIVER | | 30.09.17 | 30.09.16 |
|--|--|----------------|----------------|
| Note | | DKK | DKK |
| 5 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 609.721 | 630.392 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | | 609.721 | 630.392 |
| Anlægsaktiver i alt | | 609.721 | 630.392 |
| | Udskudt skatteaktiv | 79.501 | 67.282 |
| Tilgodehavender i alt | | 79.501 | 67.282 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 79.501 | 67.282 |
| Aktiver i alt | | 689.222 | 697.674 |

| PASSIVER | | 30.09.17 | 30.09.16 |
|-----------------|--|-----------------|------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Selskabskapital | 80.000 | 80.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 109.721 | 130.392 |
| | Overført resultat | -480.832 | -567.903 |
| | Egenkapital i alt | -291.111 | -357.511 |
| 6 | Gæld til kreditinstitutter | 122.700 | 197.500 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 122.700 | 197.500 |
| 6 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 70.800 | 70.800 |
| | Gæld til øvrige kreditinstitutter | 425.064 | 401.316 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 355.268 | 379.069 |
| | Anden gæld | 6.501 | 6.500 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 857.633 | 857.685 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 980.333 | 1.055.185 |
| | Passiver i alt | 689.222 | 697.674 |
| 7 | Eventualforpligtelser | | |
| 8 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabskapital | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | Overført resultat |
|--|-----------------|--|-------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.10.16 - 30.09.17 | | | |
| Saldo pr. 01.10.16 | 80.000 | 130.392 | -567.903 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | -20.671 | 87.071 |
| Saldo pr. 30.09.17 | 80.000 | 109.721 | -480.832 |

Pengestrømsopgørelse

| Note | 2016/17 DKK | 2015/16 DKK |
|--|-----------------|-----------------|
| Årets resultat | 66.400 | 235.827 |
| 9 Reguleringer | -70.646 | -253.174 |
| Forskydning i driftskapital | | |
| Andre driftsafledte gældsforpligtelser | -23.800 | 130.666 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | -28.046 | 113.319 |
| Modtagne renteindtægter og lignende indtægter | 0 | 1.246 |
| Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger | -51.294 | -61.373 |
| Betalt selskabsskat | 0 | 3.949 |
| Pengestrømme fra driften | -79.340 | 57.141 |
| Modtaget udbytte | 130.392 | 0 |
| Pengestrømme fra investeringer | 130.392 | 0 |
| Afdrag af gæld til kreditinstitutter | -74.800 | -70.800 |
| Pengestrømme fra finansiering | -74.800 | -70.800 |
| Årets samlede pengestrømme | -23.748 | -13.659 |
| Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse | -401.316 | -387.657 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning | -425.064 | -401.316 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således: | | |
| Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter | -425.064 | -401.316 |
| I alt | -425.064 | -401.316 |

| | 2016/17 DKK | 2015/16 DKK |
|---|----------------|----------------|
| 1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 109.721 | 295.982 |
| 2. Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter i øvrigt | 0 | 1.246 |
| 3. Finansielle omkostninger | | |
| Renter, tilknyttede virksomheder | 12.666 | 12.923 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 38.628 | 48.450 |
| I alt | 51.294 | 61.373 |
| 4. Skat af årets resultat | | |
| Årets regulering af udskudt skat | -12.219 | -17.319 |

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| Beløb i DKK | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder |
|-------------------------------------|---|
| Kostpris pr. 01.10.16 | 500.000 |
| Kostpris pr. 30.09.17 | 500.000 |
| Opskrivninger pr. 01.10.16 | 130.392 |
| Årets resultat fra kapitalandele | 109.721 |
| Udbytte relateret til kapitalandele | -130.392 |
| Opskrivninger pr. 30.09.17 | 109.721 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.17 | 609.721 |

| Navn og hjemsted: | Ejerandel | Egenkapital DKK | Årets resultat DKK | Indregnet værdi DKK |
|---------------------------------------|-----------|--------------------|-----------------------|------------------------|
| Dattervirksomheder: | | | | |
| Casi Technology A/S, Frederikshavn | 100% | 609.721 | 109.721 | 609.721 |

6. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Afdrag første år | Gæld i alt 30.09.17 | Gæld i alt 30.09.16 |
|-----------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|
| Gæld til øvrige kreditinstitutter | 70.800 | 193.500 | 268.300 |
| I alt | 70.800 | 193.500 | 268.300 |

7. Eventualforpligtelser

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 kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

| | 2016/17 | 2015/16 |
|---|----------|----------|
| | DKK | DKK |
| <hr/> | | |
| 9. Reguleringer til pengestrømsopgørelse | | |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -109.721 | -295.982 |
| Finansielle indtægter | 0 | -1.246 |
| Finansielle omkostninger | 51.294 | 61.373 |
| Skat af årets resultat | -12.219 | -17.319 |
| <hr/> | | |
| I alt | -70.646 | -253.174 |
| <hr/> | | |

10. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse .

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

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.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, 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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger 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. Modervirksomheden fungerer som administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Egenkapital

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

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. Der indreg-

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

nes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

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.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

kortfristet gæld til kreditinstitutter.