



Midtjysk
KØLESERVICE
en del af EWII

Midtjysk Køleservice A/S

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. april 2017

Dirigent

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Nina Egeskjold Bruun', written over a horizontal line.

Nina Egeskjold Bruun

CVR-nr. 33 36 33 97
Gammel Landevej 55
7000 Fredericia

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	14
Balance 31. december	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	18
Noter til årsrapporten	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Midtjysk Køleservice 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.

Kolding, den 27. marts 2017

Direktion


Jette Hedegaard Post

Bestyrelse


Knud Bent Steen Larsen, formand


Jens Christian Sørensen


Henrik Ejsing Andreasen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Midtjysk Køleservice A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Midtjysk Køleservice 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 vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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

Vort 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Kolding, den 27. marts 2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56


Johnny Normann Krogh
Statsautoriseret revisor


Per Schøtt
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Midtjysk Køleservice A/S
Gammel Landevej 55
7000 Fredericia

Telefon: 75942400
Telefax: 75943665
E-mail: mjks@mjks.dk
Hjemmeside: www.mjks.dk

CVR-nr.: 33 36 33 97
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 9. december 2010
Hjemsted: Fredericia

Bestyrelse

Knud Bent Steen Larsen, formand
Jens Christian Sørensen
Henrik Ejsing Andreassen

Direktion

Jette Hedegaard Post

Revision

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Alle 4
6000 Kolding

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet EWII, Kokbjerg 30,
6000 Kolding, CVR.nr. 26 23 06 91

Hoved- og nøgletal

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

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	-736	-4.049	6.672	5.255	5.911
Balance					
Balancesum	16.228	28.862	39.163	33.743	35.011
Investering i materielle anlægsaktiver	23	649	1.023	702	1.180
Egenkapital	10.547	7.022	16.652	14.055	12.665
Antal medarbejdere	24	30	26	24	22
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-32,8%	-24,7%	9,9%	6,0%	8,9%
Soliditetsgrad	65,0%	24,3%	42,5%	41,7%	36,2%

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

Ved ændring af regnskabspraksis er der foretaget tilpasning af sammenligningstal tilbage fra 2012. Der henvises til omtale heraf i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Midtjysk Køleservice A/S' hovedaktiviteter er installation og servicering af kommercielle køleanlæg til supermarkeder og detailbutikker samt køle- og fryserum, klimatisering af kontorområder og serverrum, installation og servicering af varmepumper samt levering, montage og servicering af vandkølingsanlæg.

Selskabet udfører endvidere specialopgaver med lavtemperaturfrysere til laboratoriedrift, og administrerer flådeaftaler omkring lovpligtige eftersyn af kommercielle køleanlæg.

Selskabet er ISO 9001 certificeret i henhold til gældende standarder for kølevirksomheder.

Selskabet har 24 ansatte.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Der er konstateret fejlagtig værdiansættelse af lagerbeholdningen og igangværende arbejder samt indregnede dækningsgrader, og på den baggrund korrigeres primobalancen med 12,6 MDKK.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud før skat på TDKK 7.391, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på TDKK 10.546. Resultatet er ikke tilfredsstillende.

Resultatet er væsentligt under det forventede, hvilket er en konsekvens af et markant lavere aktivitetsniveau. Salget har været væsentligt lavere end tidligere år, ligesom selskabet realiserer reducerede dækningsgrader. Herudover er der afholdt ekstraordinære omkostninger til bl.a. ISO-certificering, implementering af ERP-system og en betydelig omorganisering af selskabet.

Den tidligere ejer og direktør i Midtjysk Køleservice A/S måtte i starten af 2016 fratæde med øjeblikkelig virkning på grund af sygdom, og det har påvirket både salget og personaleomsætningen negativt.

Der er indsat en ny ledelse i selskabet, og selskabet har organiseret sig med nye funktioner med et øget kompetenceniveau.

Der er udarbejdet en handlingsplan med aktiviteter, der fokuserer på et målrettet salgsindsats og fortsat optimering af processer med henblik på at øge produktiviteten.

Selskabet blev i andet kvartal ISO-certificeret, ligesom der i efteråret er implementeret nyt ERP-system.

Bruttoresultatet ligger væsentligt under sidste år som følgende af såvel vigende salg samt reducerede dækningsgrader.

Der er i 2016 foretaget en kapitalforhøjelse på 9,3 MDKK i form af gældskonvertering.

Ledelsesberetning

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

2017 bliver et genopretningsår for Midtjysk Køleservice, hvor fokusområderne vil være salg, kvalitet og performance med henblik på at sikre en øget robusthed i selskabet.

Selskabet flytter i løbet af første kvartal 2017 aktiviteterne fra Fredericia til EWII Koncernens hovedkontor i Kolding med henblik på at udnytte de tekniske og kommercielle synergier i koncernen.

Midtjysk Køleservice A/S vil i 2017 styrke det opsøgende salgsarbejde, dels med ansættelsen af en teknisk sælger, dels via et tæt samarbejde med salgsafdelingen i EWII Teknik A/S. Salgsarbejdet vil være målrettet specifikke kundesegmenter med henblik på at øge selskabets markedsandele.

I alle led af forretningen vil der blive fokuseret målrettet på at øge kvaliteten af arbejdet, det gælder lige fra rådgivning af kunderne til gennemførelsen af projekterne – men også øvrige forretningskritiske opgaver som tilbudsgivning, kvalitetssikring og dokumentation vil være i fokus med henblik på efterlevelse af ISO 9001.

Midtjysk Køleservice A/S vil igangsætte arbejdet med at opbygge en professionel performancekultur, som betyder, at styringsværktøjer vil blive implementeret, og der vil i alle led i organisationen blive defineret konkrete mål for medarbejderne, som der løbende følges op på.

I 2017 vil Midtjysk Køleservice A/S sikre en løbende kompetenceudvikling af selskabets medarbejdere, så de er ajour med den nyeste viden inden for køletekniske løsninger. Herudover vil Midtjysk Køleservice A/S fortsat ansætte lærlinge, så selskabet bidrager til den samfundsmæssige udvikling, der kan sikre Danmark dygtige faglærte i fremtiden.

De økonomiske forventninger til 2017, der er et genopretningsår i Midtjysk Køleservice A/S, er et mindre negativt resultat.

Virksomhedens videnressourcer, hvis de har særlig betydning for den fremtidige indtjening

Midtjysk Køleservice har specialiseret sig inden for køle- og klimatekniske løsninger, og teknikerne indenfor disse fagområder besidder specialviden, som ikke umiddelbart kan erstattes, og det er derfor afgørende, at selskabet løbende sikrer, at viden og information overdrages til nye medarbejdere, og at der sker en løbende kompetenceudvikling.

Der er sket et kompetenceløft i Midtjysk Køleservice på såvel ledelsesniveau som på teknikerniveau, og selskabet vil sikre, at der også fremadrettet sker en målrettet kompetenceudvikling, så Midtjysk Køleservice A/S er på forkant med såvel den teknologiske som den miljømæssige og lovgivningsmæssige udvikling.

Lovpligtig redegørelse for det underrepræsenterede køn

Arbejdet med politik og måltal for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen er forankret i selskabet. Rapporteringen heraf foretages samlet set for hele EWII koncernen. Vi henviser derfor til moderselskabets redegørelse herfor, som omfatter Midtjysk Køleservice A/S, og som er offentliggjort i EWII's årsrapport for 2016.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Midtjysk Køleservice A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i TDKK.

Rettelse af væsentlige fejl

Der er konstateret fejl af værdiansættelse i igangværende arbejder, garantiarbejde, goodwill samt varelager. Fejlene vedrører tidligere år, og sammenligningstallene for 2015 er derfor korrigeret i forholdt til senest aflagte årsrapport. Dette har påvirket egenkapitalen primo med -12.556 tdkk., selskabets aktiver er nedbragt med 8.333 TDKK, samt periodens resultat 2015 er påvirket med -9.557 TDKK.

Implementering af ny årsregnskabslov

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med tilhørende overgangs-bekendtgørelse. Dette medfører ændringer vedrørende indregning og måling for "Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver"

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver. Ændringen foretages derfor i henhold til overgangsbekendtgørelsens § 41 alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Ændringen har ikke nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttoresultat omfatter nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige hensættelser til tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Finansielle indtægter og omkostninger

Andre finansielle indtægter og omkostninger består af renteindtægter og -udgifter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med EWII A/S og alle dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den forventet restværdi efter afsluttet brugstid, restværdien revurderes løbende. Tidligere blev restværdien opgjort på tidspunktet for aktivets ibrugtagning uden efterfølgende revurdering.

I overensstemmelse med årsregnskabslovens overgangsbestemmelser revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver alene fremadrettet, første gang pr. 31.12.2016.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8	år
---	-----	----

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses i noterne.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andelsbeviser, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Færdiggørelsesgraden for det enkelte projekt beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte projekter, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, benyttes forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte projekt.

Hvis salgsværdien af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Hensættelser

Hensættelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Selskabsskat og udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat. Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som gæld til tilknyttede virksomheder.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 tilgodehavende hos eller gæld til koncernselskaber under koncern cashpool ordning med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> TDKK	<u>2015</u> TDKK
Bruttotab		-736	-4.049
Distributionsomkostninger		-173	-173
Administrationsomkostninger		-6.481	-4.172
Resultat af ordinær primær drift		-7.390	-8.394
Finansielle indtægter		99	3
Finansielle omkostninger	1	-99	-105
Resultat før skat		-7.390	-8.496
Skat af årets resultat	2	1.614	1.868
Årets resultat	3	-5.776	-6.628

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> TDKK	<u>2015</u> TDKK
Aktiver			
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	<u>0</u>	<u>0</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		419	2.482
Materielle anlægsaktiver	5	<u>419</u>	<u>2.482</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	0	71
Deposita	6	409	409
Finansielle anlægsaktiver		<u>409</u>	<u>480</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>828</u>	<u>2.962</u>
Råvarer og hjælpematerialer		3.470	2.909
Fremstillede varer og handelsvarer		0	558
Varebeholdninger		<u>3.470</u>	<u>3.467</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.456	8.370
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	897	3.980
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		415	5.906
Andre tilgodehavender		108	719
Udskudt skatteaktiv	8	5.049	3.436
Tilgodehavender		<u>11.925</u>	<u>22.411</u>
Likvide beholdninger		<u>5</u>	<u>22</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>15.400</u>	<u>25.900</u>
Aktiver i alt		<u>16.228</u>	<u>28.862</u>

Balance 31. december

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Passiver			
Selskabskapital		2.500	10.000
Overført resultat eller underskud		8.047	-2.978
Egenkapital	9	10.547	7.022
Andre hensættelser	10	1.753	4.985
Hensatte forpligtelser i alt		1.753	4.985
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	8.519
Langfristede gældsforpligtelser		0	8.519
Kortfristet del af langfristet gæld		0	2.840
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.057	2.710
Forudfakturering igangværende arbejder	7	77	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		751	0
Gæld til tilknyttede virksomheder, selskabsskat		0	775
Anden gæld		2.043	2.011
Kortfristede gældsforpligtelser		3.928	8.336
Gældsforpligtelser i alt		3.928	16.855
Passiver i alt		16.228	28.862
Medarbejderforhold	11		
Efterfølgende begivenheder	12		
Leje og leasingforpligtelser	13		
Eventualposter m.v.	14		
Nærtstående parter	15		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat eller underskud	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar 2016	10.000	9.579	19.579
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	-12.556	-12.556
Korrigeret egenkapital 1. januar 2016	10.000	-2.977	7.023
Kapitalforhøjelse	2.500	6.800	9.300
Kapitalnedsættelse	-10.000	10.000	0
Årets resultat	0	-5.776	-5.776
Egenkapital 31. december 2016	2.500	8.047	10.547

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	2016 TDKK	2015 TDKK
Årets resultat	-5.776	-6.628
Reguleringer	-813	5.521
Ændring i driftskapital	1.830	3.193
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-4.759	2.086
Renteindbetalinger og lignende	99	3
Renteudbetalinger og lignende	-99	-105
Pengestrømme fra ordinær drift	-4.759	1.984
Betalt selskabsskat	-775	-834
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-5.534	1.150
Køb af materielle anlægsaktiver	-23	-1.023
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.	0	-2
Salg af materielle anlægsaktiver	1.195	74
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.	164	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	1.336	-951
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder	-11.359	-2.840
Kontant kapitalforhøjelse	9.300	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.059	-2.840
Ændring i likvider	-6.257	-2.641
Likvide beholdninger	22	28
Kassekredit	5.904	8.539
Likvider 1. januar 2016	5.926	8.567
Likvider 31. december 2016	-331	5.926
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	5	22
Cashpool	-336	5.904
Likvider 31. december 2016	-331	5.926

Noter til årsrapporten

	2016 TDKK	2015 TDKK
1 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	18	88
Andre finansielle omkostninger	81	17
	<u>99</u>	<u>105</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	775
Årets ændring i udskudte skat	-1.614	-2.616
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-27
	<u>-1.614</u>	<u>-1.868</u>
3 Resultatdisponering		
Overført resultat	-5.776	-6.628
	<u>-5.776</u>	<u>-6.628</u>
4 Immaterielle anlægsaktiver		
		Goodwill
		TDKK
Kostpris 1. januar 2016		15.000
Afgang i årets løb		-15.000
Opskrivninger 31. december 2016		<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016		15.000
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang		-15.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2016		<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		<u><u>0</u></u>
	2016 TDKK	2015 TDKK
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Af- og nedskrivninger, produktion	0	6.430
	<u>0</u>	<u>6.430</u>

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	TDKK
Kostpris 1. januar 2016	6.741
Tilgang i årets løb	23
Afgang i årets løb	-2.599
Kostpris 31. december 2016	<u>4.165</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2016	4.259
Årets afskrivninger	867
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-1.380
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	<u>3.746</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u><u>419</u></u>

	2016	2015
	TDKK	TDKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Af- og nedskrivninger, produktion	837	926
Af- og nedskrivninger, administration	30	0
	<u>867</u>	<u>926</u>

6 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele	Deposita
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar 2016	71	409
Afgang i årets løb	-71	0
Kostpris 31. december 2016	<u>0</u>	<u>409</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u><u>0</u></u>	<u><u>409</u></u>

Noter til årsrapporten

	2016 TDKK	2015 TDKK
7 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	3.712	3.980
Modtagne acontobetalinge	-2.892	0
	<u>820</u>	<u>3.980</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	897	3.980
Modtagne forudbetalinger under passiver	-77	0
	<u>820</u>	<u>3.980</u>
8 Udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2016	-3.435	-790
Regulering tidligere år	0	6
Hensat i året via resultatopgørelsen	-1.614	784
Overført til aktiver	5.049	0
	<u> </u>	<u> </u>
Immaterielle anlægsaktiver	-943	-944
Materielle anlægsaktiver	-220	-33
Varebeholdninger	0	-847
Igangværende arbejder for fremmed regning	109	-488
Hensættelse	0	-1.097
Fradragsbegrænsning efter EBIT-regel	-27	-27
Skattemæssigt underskud	-3.968	0
Overført til udskudt skatteaktiv	5.049	3.436
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	5.049	3.436
	<u> </u>	<u> </u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>5.049</u>	<u>3.436</u>

Værdien af fremførbare skattemæssige underskud er indregnet i balancen, idet de forventes udnyttet i løbet af de kommende 3 - 5 år, som følge af øget indtjening i koncernen.

Noter til årsrapporten

9 Egenkapital

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Selskabskapital 1. januar 2016	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
Tilgang i året	2.500	0	0	0	0
Afgang i året	-10.000	0	0	0	0
Selskabskapital	2.500	10.000	10.000	10.000	10.000

10 Andre hensættelser

	2016	2015
	TDKK	TDKK
Saldo primo 1. januar 2016	4.985	0
Hensat i året	500	4.985
Anvendt i året	-3.732	0
Saldo ultimo 31. december 2016	1.753	4.985

Hensættelsen vedrører garantiforpligtelser.

11 Medarbejderforhold

Lønninger	11.594	11.143
Pensioner	1.657	1.737
Andre omkostninger til social sikring	55	256
Andre personaleomkostninger	284	134
	13.590	13.270

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	24	30
--	----	----

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3, er vederlag til direktionen udeladt.

12 Efterfølgende begivenheder

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

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	TDKK	TDKK
13 Leje og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing		
Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for et år	1.091	800
Mellem 1 og 5 år	<u>827</u>	<u>3.200</u>
	<u>1.918</u>	<u>4.000</u>

14 Eventualposter m.v.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med EWII A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Der er udstedt arbejdsgarantier på 250 TDKK

15 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

EWII A/S, Kolding, eneaktionær
EWII, Kolding, Ultimative moderselskab

Transaktioner

I årsrapporten oplyses alene om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet EWII, Kokbjerg 30, 6000 Kolding, CVR.nr. 26 23 06 91