Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556
Vestervangsvej 6
8800 Viborg

Telefon 89 25 25 25
Telefax 89 25 25 50
www.deloitte.dk

Cito A/S

Krogsgårdsvej 6
8620 Kjellerup
CVR-nr. 72004515

Årsrapport 01.10.2015 - 30.09.2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.02.2017

Dirigent

Navn: Morten Lindholt Laursen

Indholdsfortegnelse

	Side
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2015/16	6
Balance pr. 30.09.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed
Cito A/S
Krogsgårdsvej 6
8620 Kjellerup

CVR-nr.: 72004515
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Bestyrelse
Aage Laurids Andreasen, formand
Mette Karen Lindholt Laursen
Morten Lindholt Laursen

Direktion
Morten Lindholt Laursen

Revisor
Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vestervangsvej 6
8800 Viborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for Cito A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 23.01.2017

Direktion

Morten Lindholt Laursen

Bestyrelse

Aage Laurids Andreasen formand	Mette Karen Lindholt Laursen	Morten Lindholt Laursen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Cito A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Cito A/S for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Viborg, den 23.01.2017

Den uafhængige revisors erklæringer

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Kenneth Biirsdahl
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet
Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i salg, udlejning og montage af stilladsmateriel og forskelligt andet udstyr.

Selskabet har i regnskabsåret flyttet sit hovedkontor til moderselskabets hovedkontor i Hvam, syd for Viborg, hvor administration, stilladsafdeling og forskallingsafdeling er blevet samlet.

Ud over denne afdeling er der afdelinger i Viborg, Randers, Silkeborg, Holstebro og Skanderborg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold
Selskabet har realiseret et underskud på 1.241 t.kr. mod et overskud på 1.267 t.kr. sidste år.

Den negative udvikling i selskabet er påvirket af en fejlkalkuleret ordre, hvilket har medført tab på særlige poster med 2,2 mio. kr. En række ledende medarbejdere er som konsekvens heraf blevet udskiftet.

Ledelsens anser årets resultat for værende utilfredsstillende.

Der er blevet lagt en ny strategi for de enkelte forretningsområder for at øge indtjeningen.

På baggrund heraf forventes der et positivt resultat i det kommende år.

Begivenheder efter balancedagen
Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2015/16

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttofortjeneste		**24.357.717**	**25.142.751**
Personaleomkostninger	1	(23.356.463)	(18.835.320)
Af- og nedskrivninger		(2.871.311)	(4.166.553)
Driftsresultat		**(1.870.057)**	**2.140.878**
Andre finansielle indtægter		36.307	54.295
Andre finansielle omkostninger		(291.820)	(327.197)
Resultat før skat		**(2.125.570)**	**1.867.976**
Skat af årets resultat	2	884.830	(600.839)
Årets resultat		**(1.240.740)**	**1.267.137**
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(1.240.740)	1.267.137
		(1.240.740)	**1.267.137**

Balance pr. 30.09.2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Goodwill		184.000	220.800
Immaterielle anlægsaktiver	3	**184.000**	**220.800**
Grunde og bygninger		18.489.697	20.208.878
Produktionsanlæg og maskiner		12.148.969	5.487.488
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		753.725	1.343.021
Materielle anlægsaktiver	4	**31.392.391**	**27.039.387**
Anlægsaktiver		**31.576.391**	**27.260.187**
Fremstillede varer og handelsvarer		1.432.320	1.230.879
Varebeholdninger		**1.432.320**	**1.230.879**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.260.353	6.280.574
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.422.375	1.399.745
Andre tilgodehavender		2.068.416	155.956
Periodeafgrænsningsposter		99.546	92.618
Tilgodehavender		**10.850.690**	**7.928.893**
Likvide beholdninger		**50.529**	**5.175.222**
Omsætningsaktiver		**12.333.539**	**14.334.994**
Aktiver		**43.909.930**	**41.595.181**

Balance pr. 30.09.2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Virksomhedskapital	5	4.000.000	4.000.000
Overført overskud eller underskud		16.711.360	17.952.100
Egenkapital		**20.711.360**	**21.952.100**
Udskudt skat		565.900	1.390.000
Hensatte forpligtelser		**565.900**	**1.390.000**
Gæld til realkreditinstitutter		9.327.080	10.533.878
Finansielle leasingforpligtelser		756.768	0
Langfristede gældsforpligtelser	6	**10.083.848**	**10.533.878**
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	2.541.112	1.130.654
Bankgæld		2.241.472	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.675.087	1.506.907
Gæld til tilknyttede virksomheder		66.306	671.254
Anden gæld		4.023.689	3.785.388
Periodeafgrænsningsposter		1.156	625.000
Kortfristede gældsforpligtelser		**12.548.822**	**7.719.203**
Gældsforpligtelser		**22.632.670**	**18.253.081**
Passiver		**43.909.930**	**41.595.181**
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	10		
Koncernforhold	11		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomhedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	4.000.000	17.952.100	21.952.100
Årets resultat	0	(1.240.740)	(1.240.740)
Egenkapital ultimo	**4.000.000**	**16.711.360**	**20.711.360**

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	21.454.787	17.034.725
Pensioner	1.560.692	1.489.647
Andre omkostninger til social sikring	340.984	310.948
	23.356.463	**18.835.320**

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
2. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(661.689)	600.839
Regulering vedrørende tidligere år	(223.141)	0
	(884.830)	**600.839**

	Goodwill kr.
3. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	368.000
Kostpris ultimo	**368.000**
Af- og nedskrivninger primo	(147.200)
Årets afskrivninger	(36.800)
Af- og nedskrivninger ultimo	**(184.000)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**184.000**

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Produktions-anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
4. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	31.437.618	92.956.713	16.140.221
Tilgange	0	9.497.542	552.500
Afgange	(2.798.468)	(6.090.139)	(1.122.371)
Kostpris ultimo	**28.639.150**	**96.364.116**	**15.570.350**
Af- og nedskrivninger primo	(11.228.740)	(87.469.225)	(14.797.200)
Årets afskrivninger	(875.950)	(1.650.231)	(308.330)
Tilbageførsel ved afgange	1.955.237	4.904.309	288.905
Af- og nedskrivninger ultimo	**(10.149.453)**	**(84.215.147)**	**(14.816.625)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**18.489.697**	**12.148.969**	**753.725**

Værdien af leasede produktionsanlæg og maskiner udgør 2.630.547 kr.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
5. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	8.000	500	4.000.000
	8.000		**4.000.000**

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

Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2014/15 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
6. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	1.206.198	961.846	9.327.080	5.669.641
Finansielle leasingforpligtelser	1.334.914	168.808	756.768	0
	2.541.112	**1.130.654**	**10.083.848**	**5.669.641**

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	**132.606**	**176.091**

8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med C G Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2012/13 solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes solidarisk for eventuelle forpligtelser til at indeholde udbytter for disse selskaber.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for realkredit gæld er deponeret stillet ejerpantebrev nom. 3.500 t.kr. med sikkerhed i selskabets ejendomme på henholdsvis Teglvænget 135B Herning, Lundholmvej 45 Holstebro og Læsøvej 1 Viborg.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 3.385 t.kr. pr. 30.09.2016 og 3.889 t.kr. pr. 30.09.2015.

10. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

C G Holding A/S, Erik Glippings Vej 6, 8800 Viborg.

Noter

11. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
C G Holding A/S, Viborg

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
C G Holding A/S, Viborg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

Resultatopgørelsen
Bruttofortjeneste eller -tab
I overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32 tager resultatopgørelsen udgangspunkt i bruttoresultat opgjort efter nettoomsætning fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning
Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og udlejning 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 dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter
Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug
Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter
Andre finansielle indtægter består af modtagne renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger
Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat
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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet 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).

Balancen
Goodwill
Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 10 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver
Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

Bygninger	25 år
Stilladsmateriel og forskellig til udlejning	8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8 år
Andet udlejningsmateriel	8 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger
Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

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

Periodeafgrænsningsposter
Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger
Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter
Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.