

KT Elektrik Aalborg A/S

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

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 01.04.19

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 - 16
Noter	17 - 31

Selskabet

KT Elektrik Aalborg A/S
Porsvej 6
9000 Aalborg
Telefon: 98 18 22 55
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 01.01.18 - 31.12.18 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. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 26. marts 2019

Direktionen

Claus Toftegaard Larsen

Bestyrelsen

Brian Schiønning Larsen
Formand

Claus Toftegaard Larsen

Tinna Højbjerg Larsen

Til kapitalejeren i KT Elektrik Aalborg A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for KT Elektrik Aalborg A/S for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, 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. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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 26. marts 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Niels Jørgen Kristensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne10873

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	-2.446	9.416	10.262	1.596	-1.703
Indeks	144	-553	-603	-94	100
Finansielle poster i alt	-447	661	2.070	460	35
Indeks	-1.277	1.889	5.914	1.314	100
Årets resultat	-2.317	7.805	9.576	1.593	-1.327
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	42.815	62.844	52.650	44.477	23.080
Indeks	186	272	228	193	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.844	5.314	2.484	1.657	2.784
Indeks	102	191	89	60	100
Egenkapital	12.038	20.305	19.576	11.766	10.173
Indeks	118	200	192	116	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	-6.256	2.439	5.743	10.797	-1.357
Investeringer	896	-3.523	-1.567	-2.276	-2.251
Finansiering	-3.127	-1.676	-3.601	741	-44
Årets pengestrømme	-8.487	-2.760	575	9.262	-3.652

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK -2.316.919 mod DKK 7.804.804 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 12.037.885.

Resultatet for 2018 anses som utilfredsstillende og er blandt andet et resultat af udskydelse af projekter i entreprieseafdelingen. Herudover er omkostningsbasen fastholdt uagtet det midlertidige aktivitetsfald.

I året er der foretaget kapitalforhøjelse med DKK 2.050.000.

Selskabets økonomiske stilling og resultat af virksomhedens drift i det forløbne år, fremgår i øvrigt af efterfølgende resultatopgørelse for 2018 og balance pr. 31.12.18.

Forventet udvikling

I 2019 er der konstateret en stor ordreindgang og på denne baggrund forventes der 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 en integreret del af virksomhedens afsætning og vil være en betydelig parameter i fremtiden.

Særlige risici

Prisrisici

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

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.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	Bruttofortjeneste	66.405.539	85.931.948
1	Personaleomkostninger	-66.488.245	-74.280.970
	Resultat før af- og nedskrivninger	-82.706	11.650.978
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.363.625	-2.235.098
	Andre driftsomkostninger	-4.952	0
	Resultat før finansielle poster	-2.451.283	9.415.880
2	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4.638	1.043.043
	Andre finansielle indtægter	62.235	67.338
3	Andre finansielle omkostninger	-513.509	-449.035
	Finansielle poster i alt	-446.636	661.346
	Resultat før skat	-2.897.919	10.077.226
	Skat af årets resultat	581.000	-2.272.422
	Årets resultat	-2.316.919	7.804.804
Forslag til resultatdisponering			
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-970.883	326.696
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	8.000.000
	Overført resultat	-1.346.036	-521.892
	I alt	-2.316.919	7.804.804

AKTIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Goodwill	118.707	857.207
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	118.707	857.207
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.297.745	8.312.163
6	Materielle anlægsaktiver i alt	7.297.745	8.312.163
7	Kapitalandele i associerede virksomheder	464.530	1.709.892
8	Deposita	439.649	391.166
	Finansielle anlægsaktiver i alt	904.179	2.101.058
	Anlægsaktiver i alt	8.320.631	11.270.428
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.753.627	2.152.757
	Varebeholdninger i alt	1.753.627	2.152.757
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	4.262.200	4.587.805
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.050.512	33.198.408
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	932.136	122.165
	Tilgodehavende selskabsskat	518.000	0
	Andre tilgodehavender	2.521.562	2.516.633
10	Periodeafgrænsningsposter	178.853	195.779
	Tilgodehavender i alt	32.463.263	40.620.790
	Likvide beholdninger	277.389	8.800.001
	Omsætningsaktiver i alt	34.494.279	51.573.548
	Aktiver i alt	42.814.910	62.843.976

PASSIVER		31.12.18	31.12.17
Note		DKK	DKK
11	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	37.562	1.008.445
	Overført resultat	11.000.323	10.296.359
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	8.000.000
Egenkapital i alt		12.037.885	20.304.804
12	Hensættelser til udskudt skat	1.089.000	1.670.000
Hensatte forpligtelser i alt		1.089.000	1.670.000
	Leasingforpligtelser	2.734.167	3.675.540
Langfristede gældsforpligtelser i alt		2.734.167	3.675.540
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.337.447	839.044
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	15.164	51.072
9	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	1.396.206	2.442.768
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.677.036	13.884.572
	Gæld til tilknyttede virksomheder	7.012.852	2.936.770
	Selskabsskat	0	1.463.422
	Anden gæld	9.515.153	15.575.984
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		26.953.858	37.193.632
Gældsforpligtelser i alt		29.688.025	40.869.172
Passiver i alt		42.814.910	62.843.976
13	Eventualforpligtelser		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	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 01.01.17 - 31.12.17				
Saldo pr. 01.01.17	1.000.000	681.749	10.818.251	7.075.976
Betalt udbytte	0	0	0	-7.075.976
Forslag til resultatdisponering	0	326.696	-521.892	8.000.000
Saldo pr. 31.12.17	1.000.000	1.008.445	10.296.359	8.000.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18				
Saldo pr. 01.01.18	1.000.000	1.008.445	10.296.359	8.000.000
Koncerntilskud	0	0	2.050.000	0
Betalt udbytte	0	0	0	-8.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-970.883	-1.346.036	0
Saldo pr. 31.12.18	1.000.000	37.562	11.000.323	0

Pengestrømsopgørelse

Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat	-2.316.919	7.804.804
16 Reguleringer	1.923.836	3.453.069
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	399.130	190.491
Tilgodehavender	8.438.935	-11.253.291
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-6.207.536	4.233.335
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-6.060.831	-41.578
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-3.823.385	4.386.830
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	62.235	66.713
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-513.509	-449.035
Betalt selskabsskat	-1.981.422	-1.565.649
Pengestrømme fra driften	-6.256.081	2.438.859
Salg af immaterielle anlægsaktiver	637.214	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.843.501	-5.313.916
Salg af materielle anlægsaktiver	1.901.004	1.021.200
Køb af finansielle anlægsaktiver	-195.811	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	147.328	145.170
Modtaget udbytte	1.250.000	625.000
Pengestrømme fra investeringer	896.234	-3.522.546
Kapitaltilførsel	2.050.000	0
Betalt udbytte	-8.000.000	-7.075.976
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	1.964.718	4.041.000
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-2.407.719	-1.982.107
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	3.266.144	3.341.454
Pengestrømme fra finansiering	-3.126.857	-1.675.629
Årets samlede pengestrømme	-8.486.704	-2.759.316
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	8.800.001	11.562.454
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-51.072	-54.209
Likvide beholdninger ved årets slutning	262.225	8.748.929

Pengestrømsopgørelse

Note	2018 DKK	2017 DKK
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	277.389	8.800.001
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-15.164	-51.072
I alt	262.225	8.748.929

	2018	2017
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	59.811.463	67.210.610
Pensioner	4.563.959	5.220.667
Andre omkostninger til social sikring	835.373	802.973
Andre personaleomkostninger	1.277.450	1.046.720
I alt	66.488.245	74.280.970
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	135	147

2. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	4.638	1.043.043
I alt	4.638	1.043.043

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	81.329	61.923
Renteomkostninger i øvrigt	248.628	202.915
Valutakursreguleringer	2.677	12.723
Øvrige finansielle omkostninger	180.875	171.474
I alt	513.509	449.035

4. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-970.883	326.696
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	8.000.000
Overført resultat	-1.346.036	-521.892
I alt	-2.316.919	7.804.804

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.18	1.085.000
Afgang i året	-900.000
Kostpris pr. 31.12.18	185.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-227.793
Afskrivninger i året	-101.286
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	262.786
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-66.293
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	118.707

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	14.257.257
Tilgang i året	2.843.501
Afgang i året	-3.260.978
Kostpris pr. 31.12.18	13.839.780
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-5.945.095
Afskrivninger i året	-2.262.339
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.665.399
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-6.542.035
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	7.297.745
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.18	4.764.873

7. Kapitalandele i associerede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.18	416.668
Kostpris pr. 31.12.18	416.668
Opskrivninger pr. 01.01.18	1.293.225
Årets resultat fra kapitalandele	4.637
Udbytte relateret til kapitalandele	-1.250.000
Opskrivninger pr. 31.12.18	47.862
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	464.530
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 den tilknyttede/associerede virksomhed, idet oplysningerne kan volde betydelig skade for den tilknyttede/associerede virksomhed og virksomheden selv.

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.18	391.166
Tilgang i året	195.811
Afgang i året	-147.328
Kostpris pr. 31.12.18	439.649

	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
--	-----------------	-----------------

9. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	62.816.630	51.837.627
Acontofaktureringer	-59.950.636	-49.692.590
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.865.994	2.145.037
Igangværende arbejder	4.262.200	4.587.805
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-1.396.206	-2.442.768
I alt	2.865.994	2.145.037

10. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	178.853	195.779
I alt	178.853	195.779

11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	1.000	1.000

	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
--	-----------------	-----------------

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.18	1.670.000	1.053.000
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-581.000	617.000
Udskudt skat pr. 31.12.18	1.089.000	1.670.000

13. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakter med en restløbetid på 6 - 20 måneder. Forpligtelsen inden for 1 år udgør t.DKK 882, og 2-5 år t.DKK 232. I alt t.DKK 1.114.

Garantiforpligtelser

For entrepriser og leverandører, herunder entrepriser m.v. i joint ventures er stillet sædvanlige garantier. Indgået arbejdsgarantier stillet af garantiforsikringsselskaber andrager t.DKK 34.813 pr. 31.12.18 (31.12.17 t.DKK 23.803).

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 administrationselskabet CTL Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

15. 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.

	2018 DKK	2017 DKK
16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-305.425	-393.105
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.363.625	2.235.098
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-4.638	-1.043.043
Finansielle indtægter	-62.235	-67.338
Finansielle omkostninger	513.509	449.035
Skat af årets resultat	-581.000	2.272.422
I alt	1.923.836	3.453.069

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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.

17. 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.

17. 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 DKK
Goodwill	10	0
Leasingaktiver	1-6	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	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".

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 rentekomkostninger, 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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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".

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

Selskabets andele i fælles kontrollerede virksomheder anses for joint ventures. Joint ventures er associerede virksomheder, der ledes sammen med en eller flere andre virksomheder. Indregning og måling af kapitalandele i joint ventures følger regnskabspraksis for kapitalandele i associerede virksomheder, jf. nedenfor.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 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.