



Tlf.: 96 34 73 00  
aalborg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Visionsvej 51  
DK-9000 Aalborg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**DTEK A/S**  
**JUELSTRUPPARKEN 12, 9530 STØVRING**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 4. april 2019

---

Kim Munk-Petersen

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Hoved- og nøgletal.....	7-8
Ledelsesberetning.....	9
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter.....	15-18
Anvendt regnskabspraksis.....	19-22

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	DTEK A/S Juelstrupparken 12 9530 Støvring  CVR-nr.: 26 26 43 91 Stiftet: 5. oktober 2001 Hjemsted: Rebild Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Lars Sindal Kristensen, formand Anders Sindal Kjøge Marlene Sindal Bjørn Annette Sindal Kristensen Kim Munk-Petersen
<b>Direktion</b>	Anders Sindal Kjøge
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
<b>Advokat</b>	Advokatfirmaet Vingaardshus A/S Vingårdsgade 22 9000 Aalborg

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for DTEK 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 4. april 2019

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Anders Sindal Kjøge

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Lars Sindal Kristensen  
Formand

\_\_\_\_\_  
Anders Sindal Kjøge

\_\_\_\_\_  
Marlene Sindal Bjørn

\_\_\_\_\_  
Annette Sindal Kristensen

\_\_\_\_\_  
Kim Munk-Petersen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejeren i DTEK A/S*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for DTEK A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og 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. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 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.

## 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 ledelsen 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 4. april 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Georg Aaen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne26734

## HOVED- OG NØGLETAL

	2018 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.	2015 tkr.	2014 tkr.
<b>Resultatopgørelse</b>					
Bruttoresultat.....	74.346	68.776	61.394	54.489	62.458
Driftsresultat før afskrivninger / EBITDA..	8.335	-25.497	5.602	4.936	8.985
Driftsresultat.....	6.658	-27.847	2.788	3.754	7.809
Finansielle poster, netto.....	-1.093	-873	-957	-1.162	-1.680
Årets resultat før skat.....	5.565	-27.678	4.059	3.239	6.129
Årets resultat.....	4.299	-21.605	3.148	2.682	4.795
<b>Balance</b>					
Balancesum.....	51.471	67.702	94.169	53.070	67.606
Egenkapital.....	17.848	13.549	41.154	25.006	22.324
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	10.561	-16.811	-12.613	2.293	8.788
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-174	-1.733	-1.428	-525	-1.555
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	1.250	-3.536	12.933	-64	-62
Pengestrømme i alt.....	11.637	-22.080	-1.108	1.704	7.171
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-115	-1.842	-1.071	-246	1.457
<b>Nøgletal</b>					
Soliditetsgrad.....	34,7	20,0	43,7	47,1	33,0
Egenkapitalforrentning.....	27,4	-79,0	13,3	13,5	12,6

## HOVED- OG NØGLETAL

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad: 
$$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning: 
$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.



## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter og primære opgaver er VVS- og sprinklerinstallationer, men selskabet er ligeledes i stand til at påtage sig opgaven som teknikerentreprenør med kompetente og erfarne underentreprenører (el, ventilation og automatik) samt ingeniører og derigennem projektere, koordinere, styre og udføre hele installationsopgaven for kunden.

Selskabet baserer sig på højteknologi og foretager løbende forskning og nytænkning i såvel processer som produkter. Selskabet er kvalitetscertificeret efter DS/EN ISO 9001.

Selskabets mission er at være en af branchens foretrukne leverandører med en stærk organisation med nogle af branchens mest erfarne og dygtige medarbejdere på alle niveauer.

Selskabets tekniske personale og montører har mange års erfaring og kernekompetence inden for virkeområdet og er derfor i besiddelse af den kompetence og viden, der skal til for at løse alle typer opgaver indenfor byggetekniske installationer.

DTEK A/S har via medvirken i faste konsortier, været med i nogle af Danmarks største og mest komplekse byggerier og er derfor i stand til at løse alle opgaver indenfor byggetekniske installationer.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat udgør tkr. 5.565. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Ledelsen har i regnskabsåret igangsat en strategi om effektivisering af processerne i DTEK A/S. Årets resultat anses som en verificering af, at processerne virker efter hensigten. Ledelsen forventer en øget indtjening fremadrettet, på baggrund af den gennemførte optimering af virksomheden.

### Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat er tilfredsstillende og en anelse bedre end det forventede resultat i DTEK A/S.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, med regulerende virkning for årsrapporten.

### Forventninger til fremtiden

DTEK A/S har en god og solid ordrebeholdning ved udgangen af regnskabsåret 2018. Ledelsen forventer øget aktivitet i virksomheden i 2019 og kommende år og der forventes ligeledes en øget indtjening i 2019 og de efterfølgende år.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2018 kr.	2017 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	1	<b>74.346.219</b>	<b>68.775.789</b>
Personaleomkostninger.....	2	-66.011.531	-94.272.329
Afskrivninger.....		-1.676.726	-2.350.633
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>6.657.962</b>	<b>-27.847.173</b>
Indtægter af kapitalandele.....	3	85	1.042.939
Finansielle indtægter.....	4	3.764	120.174
Finansielle omkostninger.....	5	-1.096.911	-993.553
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>5.564.900</b>	<b>-27.677.613</b>
Skat af årets resultat.....	6	-1.265.713	6.072.187
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	7	<b>4.299.187</b>	<b>-21.605.426</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.634.884	2.593.921
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>8</b>	<b>1.634.884</b>	<b>2.593.921</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		459.847	1.709.762
Deposita.....		325.306	216.848
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>9</b>	<b>785.153</b>	<b>1.926.610</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>2.420.037</b>	<b>4.520.531</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		1.120.220	1.940.575
<b>Varebeholdninger.....</b>	<b>10</b>	<b>1.120.220</b>	<b>1.940.575</b>
Tilgodehavender fra salg.....		25.118.595	41.847.716
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	11	21.648.688	15.055.301
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		122.860	106.813
Udskudt skatteaktiv.....	12	526.912	1.792.625
Andre tilgodehavender.....		38.411	1.947.416
Periodeafgrænsningsposter.....	13	328.847	330.591
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>47.784.313</b>	<b>61.080.462</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>146.017</b>	<b>160.236</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>49.050.550</b>	<b>63.181.273</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>51.470.587</b>	<b>67.701.804</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiekapital.....	14	5.000.000	5.000.000
Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....		43.180	1.293.095
Overført overskud.....		12.805.012	7.255.910
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>17.848.192</b>	<b>13.549.005</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		9.844.472	21.495.588
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	11	1.967.174	1.269.562
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		11.192.187	13.827.091
Gæld til tilknyttede selskaber.....		1.026.943	81.061
Anden gæld.....		9.591.619	17.479.497
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>33.622.395</b>	<b>54.152.799</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>33.622.395</b>	<b>54.152.799</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>51.470.587</b>	<b>67.701.804</b>
Eventualposter mv.	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter	17		
Koncernregnskab	18		

## EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Reserve for netto opsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2018.....	5.000.000	1.293.095	7.255.910	13.549.005
Forslag til årets resultatdisponering.....		85	4.299.102	4.299.187
Overførsel af udbytte.....		-1.250.000	1.250.000	
<b>Egenkapital 31. december 2018.....</b>	<b>5.000.000</b>	<b>43.180</b>	<b>12.805.012</b>	<b>17.848.192</b>

**PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	kr.	kr.
Årets resultat.....	4.299.187	-21.605.426
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.043.202	1.066.259
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-18.166	-160.000
Resultat af associerede selskaber.....	-85	-1.042.939
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.265.713	-6.072.187
Betalt selskabsskat.....	0	-519.156
Ændring i varebeholdninger.....	820.355	-511.042
Ændring i tilgodehavender.....	12.030.436	27.239.944
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	-8.879.288	-15.154.765
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	0	-51.664
<b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....</b>	<b>10.561.354</b>	<b>-16.810.976</b>
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-115.000	-1.842.001
Salg af materielle anlægsaktiver.....	49.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-320.878	-125.848
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	212.421	235.048
<b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>-174.457</b>	<b>-1.732.801</b>
Afdrag på lån.....	0	-160.679
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	0	-6.000.000
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter.....	1.250.000	2.625.000
<b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>1.250.000</b>	<b>-3.535.679</b>
<b>ÆNDRING I LIKVIDER.....</b>	<b>11.636.897</b>	<b>-22.079.456</b>
Likvider 1. januar.....	-21.335.352	744.104
<b>LIKVIDER 31. DECEMBER.....</b>	<b>-9.698.455</b>	<b>-21.335.352</b>
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider.....	146.017	160.236
Gæld til pengeinstitutter.....	-9.844.472	-21.495.588
<b>LIKVIDER, NETTOGÆLD.....</b>	<b>-9.698.455</b>	<b>-21.335.352</b>

## NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
<b>Særlige poster</b>			<b>1</b>
Sammenligningstallene for 2017 er påvirket negativt med ca. 23 mio. kr. vedrørende afslutning af en gammel sag. Sagen har verseret i flere år og er afgjort ved endelig dom i 2018. Samtlige omkostninger ved sagen er udgiftsført i 2017 og er afregnet fuldt ud primo 2018.			
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>2</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 103 (2017: 151)			
Løn og gager.....	57.787.729	82.006.233	
Pensioner.....	4.597.334	6.386.856	
Andre omkostninger til social sikring.....	530.948	617.288	
Andre personaleomkostninger.....	3.095.520	5.261.952	
	<b>66.011.531</b>	<b>94.272.329</b>	
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 b stk. 3 oplyses vederlag til ledelsen ikke.			
<b>Indtægter af kapitalandele</b>			<b>3</b>
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.....	85	1.042.939	
	<b>85</b>	<b>1.042.939</b>	
<b>Finansielle indtægter</b>			<b>4</b>
Tilknyttede virksomheder.....	3.764	120.174	
	<b>3.764</b>	<b>120.174</b>	
<b>Finansielle omkostninger</b>			<b>5</b>
Tilknyttede virksomheder.....	9.502	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.087.409	993.553	
	<b>1.096.911</b>	<b>993.553</b>	
	<b>2018</b> kr.	<b>2017</b> kr.	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>6</b>
Regulering af udskudt skat.....	1.265.713	-6.072.187	
	<b>1.265.713</b>	<b>-6.072.187</b>	

## NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			<b>7</b>
Henlæggelser til reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....	85	-1.582.060	
Overført resultat.....	4.299.102	-20.023.366	
	<b>4.299.187</b>	<b>-21.605.426</b>	
 <b>Materielle anlægsaktiver</b>			 <b>8</b>
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2018.....		6.561.111	
Tilgang.....		115.000	
Afgang.....		-350.000	
<b>Kostpris 31. december 2018.....</b>		<b>6.326.111</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....		3.967.191	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-319.166	
Årets afskrivninger .....		1.043.202	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....</b>		<b>4.691.227</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....</b>		<b>1.634.884</b>	
 <b>Finansielle anlægsaktiver</b>			 <b>9</b>
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Deposita	
Kostpris 1. januar 2018.....	416.667	216.848	
Tilgang.....	0	320.878	
Afgang.....	0	-212.420	
<b>Kostpris 31. december 2018.....</b>	<b>416.667</b>	<b>325.306</b>	
Opskrivninger 1. januar 2018.....	1.293.095	0	
Udloddet resultat .....	-1.250.000	0	
Årets opskrivninger .....	85	0	
<b>Opskrivninger 31. december 2018.....</b>	<b>43.180</b>	<b>0</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....</b>	<b>459.847</b>	<b>325.306</b>	
 <b>Kapitalandele i associerede virksomheder</b>			
Navn og hjemsted		Ejerandel	
KT-DTEK P/S, Aalborg.....		50 %	
KT-DTEK ApS, Aalborg.....		50 %	
TK Apollovej P/S, Aalborg.....		33,33 %	
TK Apollovej ApS, Aalborg.....		33,33 %	
Teknikkonsortiet I/S, Glostrup.....		33,33 %	



## NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
<b>Varebeholdninger</b>			<b>10</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....	1.120.220	1.940.575	
	<b>1.120.220</b>	<b>1.940.575</b>	
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning</b>			<b>11</b>
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	21.648.688	15.055.301	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-1.967.174	-1.269.562	
	<b>19.681.514</b>	<b>13.785.739</b>	
<b>Udskudt skatteaktiv</b>			<b>12</b>
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på driftsmateriel, periodeafgrænsningsposter samt skattemæssigt fremførbare underskud.			
	2018 kr.	2017 kr.	
Udskudt skatteaktiv 1. januar.....	1.792.625	-4.279.562	
Hensat i året.....	-1.265.713	6.072.187	
<b>Udskudt skatteaktiv 31. december.....</b>	<b>526.912</b>	<b>1.792.625</b>	
Ledelsen budgetterer med overskudsgivende drift for de kommende regnskabsår og anser betingelserne for indregning af udskudt skatteaktiv for opfyldt.			
<b>Periodeafgrænsningsposter</b>			<b>13</b>
Periodeafgrænsningsposter.....	328.847	330.591	
	<b>328.847</b>	<b>330.591</b>	
Periodeafgrænsningsposter under aktiver består af periodiserede afholdte omkostninger vedrørende forsikringer, abonnementer og forudbetalte kreditorer.			
	2018 kr.	2017 kr.	
<b>Aktiekapital</b>			<b>14</b>
Aktiekapitalen er fordelt således:			
A-aktier, 5.000 stk. a nom. 1.000 kr.....	5.000.000	5.000.000	
	<b>5.000.000</b>	<b>5.000.000</b>	

**NOTER****Note****Eventualposter mv.**

15

**Eventualforpligtelser**

Selskabet har afgivet garantiforpligtelser og arbejdsgarantier på almindelige vilkår for branchen. Pr. 31. december 2018 er der stillet arbejdsgarantier for i alt 60.799 tkr.

Selskabet er interessant i et interessentskab og hæfter dermed ubegrænset for interessentskabets forpligtelser.

Selskabet har indgået leje- og leasingaftaler med varierende ydelser samt indgået huslejeaftaler med individuelle opsigelsesvarsler. Leasingaftalerne har en restløbetid mellem 2 og 38 måneder. Der påhviler DTEK A/S en restleasingforpligtelse på 1.728 tkr. og en samlet tilbagekøbsforpligtelse på 982 tkr.

**Hæftelse i sambeskatningen**

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for MAAL ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

16

Selskabet har ikke pantsat aktiver eller stillet sikkerheder.

**Nærtstående parter**

17

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

**Bestemmende indflydelse**

MAAL ApS, Juelstrupparken 12, 9530 Støvring.

**Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med**

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datter- og associerede virksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

**Transaktioner med nærtstående parter**

Virksomheden har ikke haft transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

**Koncernregnskab**

18

Selskabet indgår i koncernregnskabet for MAAL ApS, Juelstrupparken 12, 9530 Støvring, CVR-nr. 26 02 87 52.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for DTEK A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskabet

Selskabet indgår i koncernregnskabet for MAAL ApS, Juelstrupparken 12, 9530 Støvring, CVR-nr. 26 02 87 52.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I ejerskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

**Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Nettoposkrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoposkrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Deposita omfatter leasing- og huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på depasita.

**Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter og udgifter på det enkelte igangværende arbejde. Salgsværdien er delvist baseret på et skøn og de igangværende arbejder for fremmed regning er derfor behæftet med en vis naturlig usikkerhed i opgørelsen og den foretagne måling.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

## PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.