

KTI A/S

Vedbæk Strandvej 460

2950 Vedbæk

CVR-nr. 30719735

Årsrapport for 2020

13. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 7. maj 2021

Kjeld Thomsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

KTI A/S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020 for KTI A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020.

Det er endvidere vores opfattelse at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 7. maj 2021

Direktion

Civilingeniør Kjeld Thomsen

Bestyrelse

Advokat Niels Henrik Holmblad
Formand

Cand.merc.aud Marianne Evers
Medlem

Civilingeniør Kjeld Thomsen
Medlem

Cand. pharm Karina Claudius Thomsen
Medlem

Civilingeniør Anders Thomsen
Medlem

Korrespondent Lone Harriet Hahn
Thomsen
Medlem

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i KTI A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KTI A/S for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 revisionshandling, 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder note-oplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- * Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Værløse, 7. maj 2021

Egon Pedersen Revision
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 88248228

Mads Jensen
Statsautoriseret revisor
mne29368

KTI A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	KTI A/S Vedbæk Strandvej 460 2950 Vedbæk
CVR-nr.	30719735
Stiftelsesdato	24. maj 2007
Regnskabsår	1. januar 2020 - 31. december 2020
Bestyrelse	Advokat Niels Henrik Holmblad Cand.merc.aud Marianne Evers Civilingeniør Kjeld Thomsen Cand. pharm Karina Claudius Thomsen Civilingeniør Anders Thomsen Korrespondent Lone Harriet Hahn Thomsen
Direktion	Civilingeniør Kjeld Thomsen
Revisor	Egon Pedersen Revision Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Kirke Værløsevej 18C 3500 Værløse
Telefon	39 46 39 39
CVR-nr.	88248228

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og KTI A/S' væsentligste aktiviteter består i lighed med tidligere år i investering i værdipapirer og ejendomme samt at eje kapitalandele i datterselskaberne Ripaille Holding A/S, CET Ejendomme ApS og den tilknyttede virksomhed ISC Rådgivende Ingeniører A/S.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning eller måling.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Driftsresultatet udviser et overskud på kr. 19.730.385, efter hensættelser af overskudsdeling og bonus til medarbejdere med kr. 1.998.131. For koncernen sidste år udvidste driftsresultatet kr. 33.943.250. Koncernens driftsresultat for 2020 svarer til ledelsens forventninger.

Finansielle poster netto for koncernen udviser en gevinst på kr. 18.383.174 efter indregning af urealiserede kurstab og -gevinster på værdipapirer, mod en nettogevinst på kr. 21.550.069 sidste år.

Årets resultat for koncernen er imidlertid væsentligt positivt påvirket af kursgevinst på finansielle poster netto, afledt af udviklingen på i 2020.

KTI A/S' resultat efter finansielle poster og skat udgør kr.16.119.495 mod kr. 20.306.769 sidste år. Egenkapitalen udgør kr. 328.645.283 mod kr. 321.384.957 sidste år. Ledelsen anser resultatet for at være tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet yderligere begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år, dog med en mindre påvirkning af COVID-19.

Vidensressourcer

Hovedaktiviteten for ISC Rådgivende Ingeniører A/S består i højt teknologisk vidensniveau. For til stadighed at forblive konkurrencedygtige indenfor virksomhedens rådgivende ingeniørvirksomhed er det afgørende at virksomheden kan rekruttere og fasthold medarbejdere med et højt polyteknisk vidensniveau.

Det er målsætningen, at virksomheden er i front med den nyeste viden samt at sikre hurtig omstillingsevne. Som mål herfor er medarbejdersammensætning og medarbejderomsætning vigtige indikatorer.

Risikoforhold

Der forekommer ikke særlige risici, udover almindeligt forekommende risici indenfor koncernens normale forretningsmæssige dispositioner.

Miljøforhold

Til gavn for miljøet såvel som fra et finansielt synspunkt, vil koncernen begrænse ugunstige miljøpåvirkninger.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen foretager ikke egentlig forskning. Den følgende grundlæggende filosofi er, at vækst skal ske ved organisk udvikling ved anvendelse og udvikling af know how indenfor firmaets aktivitetsområder. Det er en primær målsætning for firmaet, at være i front med anvendelse af avanceret veldokumenteret teknologi og viden. Dette er et solidt grundlag for koncernens løsning af ingeniøropgaver globalt.

Et vigtigt mål i denne forbindelse er at sikre tekniske udfordrende opgaver, der kan motivere medarbejdere til at søge tilegnelse af yderligere teknisk viden og ekspertise.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling i den senest offentliggjorte årsrapport

Årets driftsresultat svarer til den forventede udvikling.

Hoved- og nøgletal

Koncernens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives:

Hovedtal er i tusinder.

	2020	2019	2018	2017	2016
Koncern					
Resultatopgørelse					
Bruttofortjeneste	177.736	193.617	203.675	199.646	193.973
Driftsresultat	19.730	33.943	40.037	38.506	38.244
Finansielle poster	18.383	21.550	-30.452	27.626	12.771
Årets resultat	15.382	20.307	-162	20.419	16.531
Balance					
Balancesum	1.054.745	1.061.282	946.110	911.241	878.086
Likvider og værdipapirer	241.938	284.128	213.302	228.504	237.369
Egenkapital(uden minoritetsinteresser)	328.645	321.385	304.800	306.053	285.354
Pengestømme					
Driftaktivitet	-14.953	86.436	-21.123	24.788	41.006
Investeringsaktivitet	-13.314	-78.456	12.233	-32.904	-3.968
Heraf investering i immaterielle og materielle anlægsaktiver	-26.903	-69.604	-40.987	-29.649	-25.872
Finansieringsaktivitet	-20.594	32.258	31.599	-13.659	-10.644
Medarbejdere					
Gns. antal fuldtidsmedarbejdere	223	229	235	234	230
Nøgletal i %					
Afkast af investeret kapital	2,48	4,5	5,66	5,82	6,05
Egenkapitalandel	31,16	30,28	32,22	33,59	32,5
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	4,73	6,49	-0,05	6,91	5,94

Moderselskab

Nølgellene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal".

Afkast af investeret kapital (%):
(Driftsresultat x 100) / (Gns. investeret kapital)

Egenkapitalandel:
(Egenkapital x 100) / (Passiver i alt)

Egenkapitalens forrentning (ROE) (%):
(Årets resultat) / (Gns. egenkapital)

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for KTI A/S for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

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

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden KTI A/S og dattervirksomheder, hvori KTI A/S direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem kapitalbesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammenlægges regnskabsposterne i moderselskabet med de tilsvarende poster i datterselskabet. Der foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede tilknyttede virksomheder udlignes med moderselskabets andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Nyerhvervede tilknyttede virksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostpris og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 10 år. Resterende negative forskelsbeløb indtægtsføres i resultatopgørelsen.

Positive forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder som følge af ændringer i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Afskrivning på goodwill allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwill relaterer sig til.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i resultatdisponeringen og i særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Segmentoplysninger

Segmentoplysninger vedrørende nettoomsætningen er udeladt i henhold til skadesklausulen i årsregnskabslovens § 96, stk. 1 og af konkurrencemæssige hensyn.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver

Anvendt regnskabspraksis

og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis i andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er sikret.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen eller bestemmelserne i årsregnskabsloven § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Indtægter fra entreprisekontrakter indregnes som omsætning i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration og lokaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	0-75%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0%
Indretning af lejede lokaler	5 år	0%

Der afskrives ikke på grunde

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter selskabet solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat herunder som følge af ændring i skattesats 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 i egenkapitalen.

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger:	20-50 år	0-75 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar:	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler:	5 år	0 %

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg indregnes i resultatopgørelsen under posterne 'Andre driftsindtægter' og 'Andre driftsomkostninger'.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdismetode.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede og associerede virksomheds underbalance.

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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 opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgående omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acontobetalingen fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdi på balancedagen (dagsværdi). Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger i pengeinstitutter.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte

Anvendt regnskabspraksis

skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Aktuelle skatteforpligtelser

Selskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende år måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til restgælden, beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låntidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Renteswap indregnes til statusdagens markedsværdi, under langfristede gældsforpligtelser såfremt denne er udtryk for en forpligtelse, og direkte på egenkapitalen fratrukket udskudt skat.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Anden gæld

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider omfatter likvide beholdninger i pengeinstitutter.

Resultatopgørelse

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/ -tab		177.735.988	193.617.002	-551.706	-424.281
Personaleomkostninger	1	-153.740.643	-156.115.735	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-4.264.960	-3.558.017	0	0
Driftsresultat		19.730.385	33.943.250	-551.706	-424.281
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	8.582.748	14.163.278
Finansielle indtægter	3	51.781.807	30.140.082	20.278.661	10.588.904
Finansielle omkostninger	4	-33.398.633	-8.590.013	-11.022.397	-2.290.825
Resultat før skat		38.113.559	55.493.319	17.287.306	22.037.076
Skat af årets resultat	5	-12.737.097	-12.437.920	-1.905.388	-1.730.307
Årets resultat		25.376.462	43.055.399	15.381.918	20.306.769
Forslag til resultatdisponering					
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0	6.000.000	6.000.000
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0	0	4.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	8.582.748	14.163.278
Minoritetsinteresser		9.994.544	22.748.630	0	0
Overført resultat		15.381.918	20.306.769	799.170	-3.856.509
Resultatdisponering		25.376.462	43.055.399	15.381.918	20.306.769

Balance 31. december 2020

	Note	Koncern 2020 kr.	2019 kr.	Moderselskab 2020 kr.	2019 kr.
Aktiver					
Grunde og bygninger	7	727.666.391	706.046.621	3.432.432	3.432.432
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	2.607.853	2.511.172	0	0
Indretning af lejede lokaler	9	5.998.582	5.331.337	0	0
Materielle anlægsaktiver		736.272.826	713.889.130	3.432.432	3.432.432
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10, 11	0	0	231.264.842	230.803.686
Deposita		198.750	248.750	0	0
Finansielle anlægsaktiver		198.750	248.750	231.264.842	230.803.686
Anlægsaktiver		736.471.576	714.137.880	234.697.274	234.236.118
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		33.924.162	42.569.930	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	26.365.724	10.518.785	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	32.862.843	26.734.960
Tilgodehavende selskabsskat		4.954.937	0	5.608.676	11.701.523
Andre tilgodehavender		4.593.373	5.892.912	3.336.298	4.272.140
Periodeafgrænsningsposter	13	6.497.210	4.034.240	200.000	0
Tilgodehavender		76.335.406	63.015.867	42.007.817	42.708.623
Andre værdipapirer og kapitalandele		168.680.412	162.010.743	58.897.221	59.298.842
Værdipapirer og kapitalandele		168.680.412	162.010.743	58.897.221	59.298.842
Likvide beholdninger		73.257.504	122.117.513	1.151.016	6.810.096
Omsætningsaktiver		318.273.322	347.144.123	102.056.054	108.817.561
Aktiver		1.054.744.898	1.061.282.003	336.753.328	343.053.679

Balance 31. december 2020

	Note	Koncern 2020 kr.	2019 kr.	Moderselskab 2020 kr.	2019 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	32.414.690	31.953.535
Overført resultat		327.645.875	320.384.957	289.230.593	282.431.422
Udbytte for regnskabsåret		0	0	6.000.000	6.000.000
Minoritetsinteresser		318.455.590	322.416.047	0	0
Egenkapital		647.101.465	643.801.004	328.645.283	321.384.957
Hensættelser til udskudt skat	15	42.458.471	30.256.135	0	0
Hensatte forpligtelser		42.458.471	30.256.135	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		196.470.112	206.233.218	0	0
Renteswap		13.787.500	12.450.649	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	23.724.425	0	0
Deposita		6.987.468	7.207.610	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	16	217.245.080	249.615.902	0	0
Kortfristede gældsforpligtelse af realkreditinstitutter		10.236.307	9.879.010	0	0
Gæld til banker	16	252.840	0	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	16	21.954.204	19.379.779	0	0
Acontofaktureringer på igangværende arbejder, udover aktiveret del	12	62.883.885	49.008.653	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.349.503	8.086.973	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder og virksomhedsdeltager		49.981	404.891	8.014.167	21.607.937
Selskabsskat		0	714.454	0	0
Anden gæld		43.180.198	50.135.202	60.914	60.785
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		32.964	0	32.964	0
Kortfristede gældsforpligtelser		147.939.882	137.608.962	8.108.045	21.668.722
Gældsforpligtelser		365.184.962	387.224.864	8.108.045	21.668.722
Passiver		1.054.744.898	1.061.282.003	336.753.328	343.053.679
Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning	17				
Eventualforpligtelser	18				
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	19				
Nærtstående parter	20				

Egenkapitalopgørelsen

Morderselskab

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	Reserve for netto opskrivning efter indre værdi metode	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	1.000.000	282.431.422	6.000.000	31.953.535	321.384.957
Udbytte		0	6.000.000		6.000.000
Betalt udbytte		6.000.000	-6.000.000	-8.000.000	-8.000.000
Årets resultat		799.171		8.582.748	9.381.919
Regulering andel renteswap				-121.593	-121.593
Egenkapital 31. december 2020	1.000.000	289.230.593	6.000.000	32.414.690	328.645.283

Morderselskab

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Aktiekapitalen består af:
1.000 aktier á kr. 1.000.

Selskabet besidder ingen egne aktier på balancetidspunktet. Der har heller ikke været køb og salg af egne aktier i regnskabsåret.

Koncern

	Moderselska bets aktionærers andel af egenkapitale n	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	321.384.957	322.416.047	643.801.004
Udbytte	-6.000.000	-12.000.000	-18.000.000
Årets resultat	15.381.918	9.994.544	25.376.462
Regulering andel renteswap	-2.121.000	-1.955.001	-4.076.001
Egenkapital 31. december 2020	328.645.875	318.455.590	647.101.465

Pengestrømsopgørelse

Koncernen

	2020	2019
	kr.	kr.
Årets resultat	15.381.918	20.306.769
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	-19.988.373	-21.735.318
Reguleringer	-5.218.359	-4.547.298
Ændringer i driftskapital (Note 21)	-21.144.689	75.955.176
Pengestrøm fra drift før finansielle poster	-30.969.503	69.979.329
Finansielle indtægter	51.781.807	30.140.082
Finansielle omkostninger	-33.398.633	-8.590.013
Pengestrømme fra ordinær drift	-12.586.329	91.529.398
Betalt selskabsskat	-2.366.910	-5.093.311
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-14.953.239	86.436.087
Køb af materielle anlægsaktiver	-26.902.544	-69.603.609
Salg af materielle anlægsaktiver	270.000	0
Køb/salg af værdipapirer, netto	13.318.704	-8.852.077
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-13.313.840	-78.455.686
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	-8.173.415	34.380.124
Udbetalt udbytte	-6.000.000	-4.000.000
Ændring lån tilknyttede virksomheder	-321.946	54.449
Minoritetsinteresser	-6.097.569	1.823.387
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-20.592.930	32.257.960
Ændringer i likvider	-48.860.009	40.238.361
Likvider, primo	122.117.513	81.879.152
Likvider, ultimo	73.257.504	122.117.513

I overensstemmelse med årsregnskabsloven ikke medtaget pengestrømsopgørelse for moderselskabet i årsregnskabet.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	140.633.160	144.044.373	0	0
Pensioner	11.871.441	10.464.880	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.236.042	1.606.482	0	0
	153.740.643	156.115.735	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede	223	229	0	0
Oplysninger om vederlag til ledelsen er udeladt med henvisning til ÅRL § 98B, stk. 3.				
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver				
Årets afskrivninger	4.534.960	3.558.017	0	0
Fortjeneste/tab ved salg af driftsmidler	-270.000	0	0	0
	4.264.960	3.558.017	0	0
3. Andre finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	51.781.807	30.140.082	20.278.661	10.588.904
	51.781.807	30.140.082	20.278.661	10.588.904
4. Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	33.398.633	8.590.013	10.863.576	2.074.086
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	0	158.821	216.739
	33.398.633	8.590.013	11.022.397	2.290.825
5. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	3.302.481	15.080.295	1.933.964	1.730.307
Reg. udskudt skat	9.463.192	-2.642.375	0	0
Reg. af skat tidligere år	-28.576	0	-28.576	0
	12.737.097	12.437.920	1.905.388	1.730.307
6. Forslag til resultatdisponering				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	6.000.000	6.000.000
Ekstraordinært udbytte	0	0	0	4.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	8.582.748	14.163.278
Minoritetsinteresser	9.994.544	22.748.630	0	0
Overført resultat	15.381.918	20.306.769	799.170	-3.856.509
	25.376.462	43.055.399	15.381.918	20.306.769

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
7. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	730.531.778	667.664.635	3.432.432	3.432.432
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	24.734.483	62.867.143	0	0
Kostpris ultimo	755.266.261	730.531.778	3.432.432	3.432.432
Af- og nedskrivninger primo	-24.485.157	-22.179.069	0	0
Årets afskrivninger	-3.114.713	-2.306.088	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-27.599.870	-24.485.157	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	727.666.391	706.046.621	3.432.432	3.432.432
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	14.620.122	13.271.746	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.345.480	1.348.376	0	0
Kostpris ultimo	15.965.602	14.620.122	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-12.108.950	-10.988.264	0	0
Årets afskrivninger	-1.248.799	-1.120.686	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-13.357.749	-12.108.950	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.607.853	2.511.172	0	0
9. Indretning af lejede lokaler				
Kostpris primo	5.611.565	223.475	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	822.581	5.388.090	0	0
Kostpris ultimo	6.434.146	5.611.565	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-280.228	-148.985	0	0
Årets afskrivninger	-155.336	-131.243	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-435.564	-280.228	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.998.582	5.331.337	0	0
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo			198.850.152	198.850.152
Kostpris ultimo			198.850.152	198.850.152
Opskrivninger primo			31.953.534	25.512.237
Primo regulering			0	1.868.884
Årets resultat			8.582.748	14.163.278
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver			-121.592	-1.590.865
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger			-8.000.000	-8.000.000
Opskrivninger ultimo			32.414.690	31.953.534
Regnskabsmæssig værdi ultimo			231.264.842	230.803.686

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
11. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
<i>Tilknyttede virksomheder</i>				
Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Ripaille Holding A/S	Rudersdal	33,33	477.659.501	14.991.067
CET Ejendomme ApS	København	28,08	256.629.379	12.771.458
			734.288.880	27.762.525

Grundlaget for koncernforholdet er moderselskabets besiddelse af direkte og indirekte stemmerettigheder i henholdsvis Ripaille Holding A/S og CET Ejendomme ApS.

12. Nettoværdi af igangværende arbejder

Salgsværdi af udført arbejde	265.808.018	185.697.869	0	0
Acontofaktureringer på igangværende arbejder	-302.326.179	-224.187.737	0	0
Nettoværdi af igangværende arbejder	-36.518.161	-38.489.868	0	0

Igangværende arbejder er klassificeret således i balancen:

Nettotilgodehavender	26.365.724	10.518.785	0	0
Nettoforpligtelser	-62.883.885	-49.008.653	0	0
	-36.518.161	-38.489.868	0	0

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter	6.497.210	4.034.240	0	0
Forudbetalt omkostning	0	0	200.000	0
Saldo ultimo	6.497.210	4.034.240	200.000	0

Består af forudbetalte omkostninger, der først kan omkostningsføres i det efterfølgende regnskabsår.

14. Oplysning om koncernregnskab

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab	CVR-nr.
KTI A/S	Rudersdal	datacvr.virk.dk/data	30719735

15. Hensættelser til udskudt skat

Primo udskudt skat	30.256.135	33.760.561	0	0
Årets regulering af udskudt skat	12.202.336	-3.504.426	0	0
Udskudt skat ultimo	42.458.471	30.256.135	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019

16. Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser**Koncern**

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	206.706.419	10.236.306	155.524.889
Deposita	6.987.468		6.987.468
Renteswap	13.787.500		13.787.500
	227.481.387	10.236.306	176.299.857

17. Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet yderligere begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

18. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

19. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for prioritets- og bankgæld kr. 216 mio. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør kr. 728 mio.

Selskabet har stillet sikkerhed på DKK 33,8 mio. i bankindestående overfor tredjemand.

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen udover, hvad der er sædvanligt for rådgivende ingeniører. Selskabet har alene påtaget sig sikkerhedsstillelser, som er normale for rådgivende ingeniører, herunder arbejds- og færdiggørelsesgarantier.

20. Nærtstående parter

KTI A/S' nærtsåttede parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Kjeld Thomsen, Vedbæk Strandvej 460, 2950 Vedbæk, der har bestemmende indflydelse i selskabet.

Foruden ovenstående omfatter nærtstående parter medlemmer af selskabets bestyrelse og direktion, samt koncernforbundende danske datterselskaber.

Alle transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår.

Transaktioner med nærtstående parter**Koncern**

Leje af kontorbygninger, fra tilknyttede virksomheder	15.334.022	15.123.663
Deposita af kontorbygninger, fra tilknyttede virksomheder	4.974.652	4.974.652

Modervirksomhed

Tilgodehavende hos dattervirksomheder	33.362.843	26.734.960
Gæld til dattervirksomheder	8.014.167	21.607.937
Renteindtægter fra dattervirksomheder	326.323	302.951
Renteudgifter fra dattervirksomheder	158.821	216.739

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
21. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i tilgodehavender	-8.364.602	12.358.512	0	0
Ændring i deposita	50.000	68.418	0	0
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	10.894.338	39.803.821	0	0
Øndring i langfristet gæld i øvrigt	-23.724.425	23.724.425	0	0
	-21.144.689	75.955.176	0	0