

KTI A/S

**Vedbæk Strandvej 460
2950 Vedbæk**

CVR-nr. 30 71 97 35

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2022
(16. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 5. juli 2023

Kjeld Thomsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	16
Anvendt regnskabspraksis	17
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 2022 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 5. juli 2023

Direktion

Kjeld Thomsen
direktør

Bestyrelse

Advokat Niels Henrik Holm-
blad
formand

Korrespondent Lone Harriet
Hahn Thomsen
næstformand

Civilingeniør Kjeld Thomsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i KTI A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KTI A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af 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 revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og 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 eller 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.

Allerød, den 5. juli 2023

Piaster Revisorerne
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 25 16 00 37

Niels Kristian Tordrup Mørk
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35462

Selskabsoplysninger

KTI A/S
Vedbæk Strandvej 460
2950 Vedbæk

CVR-nr. 30 71 97 35

Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2022

Stiftet: 24. maj 2007

Regnskabsår: 16. regnskabsår

Hjemsted: Rudersdal

Bestyrelse

Niels Henrik Holmblad, formand

Lone Harriet Hahn Thomsen, næstformand

Kjeld Thomsen

Direktion

Kjeld Thomsen, direktør

Revision

Piaster Revisorerne

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Engholm Parkvej 8

3450 Allerød

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	192.460	186.232	177.736	193.617	203.675
Driftsresultat	37.115	35.960	23.995	37.501	43.614
Resultat før finansielle poster	20.854	28.551	19.730	33.943	40.037
Resultat af finansielle poster	-272	18.434	18.383	0	0
Årets resultat	-8.439	15.626	15.382	20.307	-162
Balancesum	1.148.657	1.051.806	1.054.745	1.061.282	946.110
Investering i materielle anlægsaktiver	-138.562	-21.930	-26.903	-69.604	-40.987
Egenkapital	604.829	665.725	647.101	643.801	623.802
- driftsaktivitet	13.310	25.559	-21.051	86.436	-21.123
- investeringsaktivitet	-138.563	34.896	-13.314	-78.456	12.233
- finansieringsaktivitet	123.474	-19.177	-14.495	32.258	31.599
Antal medarbejdere	221	208	223	229	235
Nøgletal					
Soliditetsgrad	52,7%	63,3%	61,4%	60,7%	65,9%
Forrentning af egenkapital	-1,3%	2,4%	2,4%	3,2%	0,0%

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

Ledelsesberetning

Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Koncernens og KTI A/S' væsentligste aktiviteter består i lighed med tidligere år i rådgivende ingeniørvirksomhed, investering i værdipapirer, ejendomme via kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Usikkerhed ved indregning og måling

Koncernen har i indeværende regnskabsår erhvervet en forkøbsret på en ejendom. Derudover er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2022 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2022 udviser et underskud på kr. 8.438.553, og koncernens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på kr. 604.829.212.

Ledelsen finder årets resultat for mindre tilfredsstillende. Dette begrundes med at, ejendomsdriften har været påvirket af negativ kantinedrift samt tomgang i 2 større ejendommen. De 2 ejendomme forventes udlejet i år 2023 med forbedret drift til følge.

I koncernens ingeniørvirksomhed (ISC), som er koncernens hovedaktivitet, har der været fuld beskæftigelse inden for alle forretningsområder i 2022. I Danmark har der været stor aktivitet indenfor byggeri, infrastruktur og industri og voksende aktivitet inden for Olie & Gas. Internationalt har der særligt været fokus på eksekvering af ordrer inden for offshore vind i Taiwan og USA og nye ordre inden for området er tilgået internationalt. Generelt opleves der forøget konkurrence på alle ISC's forretningsområder både i Danmark og udlandet.

I 2022 har der fortsat været fokus på tilpasning og eksekvering af ISC's markedsstrategi på forretningsområderne, herunder udvidelse af koncernens rådgivningsydelser inden for vedvarende energi og offshore vind og fokusering på onshore området. Ligeledes har der fortsat været fokus på styrkelse af samarbejdet på tværs af koncernens geografiske afdelinger, ledelsesudvikling, kvalitetssikring, medarbejderforhold og internt arbejdsmiljø, HR og andre administrative funktioner samt optimering heraf. Et vigtigt fokusområde er kontinuert rekruttering af nye højt kvalificerede medarbejdere for understøttelse af den stigende efterspørgsel på koncernens kompetencer og ydelser.

Koncernens investeringer i værdipapirer har i indeværende regnskabsår givet tab på t.kr. 6.547 før skat og renteswappen har påvirket årets resultat med gevinst på t.kr. 12.686 før skat. Renteswappen er i indeværende regnskabsår gået fra effektiv sikring med regulering direkte på egenkapitalen til spekulation med værdiregulering i resultatopgørelsen.

Ledelsesberetning

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Der forventes en positiv udvikling i koncernens omsætning i det kommende år, drevet af voksende efterspørgsel på koncernens konsulenttydelser inden for både onshore og offshore forretningsområderne. Vækst inden for vedvarende energi vil være drevet dels af store projekter internationalt såvel som lokale danske onshore projekter. Øvrige onshore baserede forretningsområders vækst forventes drevet bl.a. af stabilisering i materialepriser, som forudsætning for igangsættelse af nye og udskudte opgaver. Vækst inden for Olie & Gas drives bl.a. af nye rammeaftaler og EU-mål for uafhængighed af energi ressourcer udefra.

Koncernen har ingen særlige risici, udover almindeligt forekommende risici indenfor koncernens normale forretningsmæssige dispositioner og makroøkonomiske faktorer internationalt som lokalt i Danmark.

For yderligere at understøtte den fortsatte vækst internationalt som nationalt inden for forretningsområdet offshore vind arbejdes der mod tilstedeværelse lokalt i Fjernøsten og USA.

Særlige forudsætninger for virksomhedens forventede udvikling

For til stadighed at være konkurrencedygtige inden for koncernens hovedaktiviteter er det afgørende, at koncernen kan rekruttere og fastholde medarbejdere med de rette kompetencer.

Usikre faktorer ved virksomhedens forventede udvikling

Koncernen har ingen særlige risici, udover almindeligt forekommende risici indenfor koncernens normale forretningsmæssige dispositioner.

Virksomhedens viden ressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

Koncernen tilbyder løsninger for klienter af opgaver, der kræver et højt teknologisk vidensniveau. Koncernen stræber i takt hermed at skabe optimale betingelser for medarbejdernes udførelse af arbejdet, vidensdeling samt opdatering af kompetencer gennem efteruddannelse

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

Koncernens primære mål er at skabe tekniske og miljømæssigt forsvarlige løsninger, som lever op til klientens krav og som er i harmoni med samfundets udvikling. Koncernen arbejder kontinuerligt med at reducere energiforbrug og miljømæssige aftryk generelt. Koncernens interne miljø- og arbejdsmiljøledelsessystem er certificeret i henhold til og følger miljøledelse (DS/EN ISO 14001:2015) og arbejdsmiljøledelse (DS/EN 45001:2018).

Ledelsesberetning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

Koncernen deltager sammen med eksterne partnere i udvikling af komponenter til flydende of-fshore vind parker.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Årets resultat svarer til den forventede udvikling i den senest offentliggjorte årsrapport.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste	4	192.460.494	186.232.242	-401.759	-365.387
Personaleomkostninger	2	-155.345.233	-150.272.016	-1.442.840	0
Driftsresultat		37.115.261	35.960.226	-1.844.599	-365.387
Af- og nedskrivninger	3	-13.170.451	-7.409.641	-188.667	-15.722
Nedskrivning af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	4	-1.594.506	0	-1.000.000	0
Andre driftsomkostninger		-1.496.508	0	0	0
Resultat før finansielle poster		20.853.796	28.550.585	-3.033.266	-381.109
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	-3.678.924	10.414.697
Finansielle indtægter	6	31.187.850	37.616.208	6.929.053	13.234.668
Finansielle omkostninger	7	-31.459.564	-19.181.913	-9.718.875	-5.267.162
Resultat før skat		20.582.082	46.984.880	-9.502.012	18.001.094
Skat af årets resultat	8	-9.862.151	-12.100.462	1.063.458	-2.374.626
Resultat før minoritetsinteresser		10.719.931	34.884.418	-8.438.554	15.626.468
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat		-19.158.484	-19.257.949	0	0
Årets resultat		-8.438.553	15.626.469	-8.438.554	15.626.468
Resultatdisponering	9				

Balance 31. december

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Aktiver					
Erhvervede rettigheder		10.000.000	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	10	10.000.000	0	0	0
Grunde og bygninger	11	178.655.844	156.733.353	0	0
Investerings-ejendomme	11	675.130.074	589.747.987	3.432.432	3.432.432
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11	7.313.282	4.312.284	361.611	550.278
Indretning af lejede lokaler	11	2.141.576	0	0	0
Materielle anlægsaktiver		863.240.776	750.793.624	3.794.043	3.982.710
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12	0	0	317.955.479	237.944.473
Andre tilgodehavender		3.249.272	0	0	0
Deposita		335.727	116.329	0	0
Finansielle anlægsaktiver		3.584.999	116.329	317.955.479	237.944.473
Anlægsaktiver i alt		876.825.775	750.909.953	321.749.522	241.927.183

Balance 31. december (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Aktiver					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		45.542.901	39.460.677	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	13	14.761.297	19.258.737	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	80.493.099	52.400.145
Andre tilgodehavender		9.792.029	5.399.084	4.809.854	3.467.029
Selskabsskat		0	1.110.916	0	5.597.530
Periodeafgrænsningspost	14	7.252.056	9.277.299	0	0
Tilgodehavender		77.348.283	74.506.713	85.302.953	61.464.704
Værdipapirer		81.726.054	111.853.920	21.289.535	32.237.183
Værdipapirer		81.726.054	111.853.920	21.289.535	32.237.183
Likvide beholdninger		112.756.797	114.535.072	542.429	16.062.245
Omsætningsaktiver i alt		271.831.134	300.895.705	107.134.917	109.764.132
Aktiver i alt		1.148.656.909	1.051.805.658	428.884.439	351.691.315

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 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	0	39.094.322
Overført resultat	328.486.306	344.183.394	322.486.305	291.830.536
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	6.000.000	6.000.000
Minoritetsinteresser	275.342.906	320.541.836	0	0
Egenkapital	15	604.829.212	665.725.230	329.486.305
Hensættelse til udskudt skat	16	39.380.314	47.328.740	9.512
Andre hensættelser	17	5.750.000	2.281.651	0
Hensatte forpligtelser i alt		45.130.314	49.610.391	9.512
Gæld til realkreditinstitutter		286.937.174	187.942.290	0
Anden gæld		13.113.519	13.366.016	0
Deposita		10.328.616	7.845.424	0
Afledte finansielle instrumenter, forpligtelser		0	9.436.320	0
Langfristede gældsforpligtelser	18	310.379.309	218.590.050	0

Balance 31. december (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Passiver					
Gæld til realkreditinstitutter	18	11.546.645	9.381.882	0	0
Banker	18	18.042.828	58.825	0	0
Kreditinstitutter	18	10.330.759	0	9.002.418	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.126.146	3.554.995	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.424.749	12.574.799	0	0
Forudfakturering igangværende arbejder	13	71.061.354	57.591.917	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	76.135.800	12.185.768
Selskabsskat		18.960.307	0	13.410.442	0
Anden gæld		38.825.286	33.744.085	839.962	1.553.018
Periodeafgrænsningsposter	19	0	27.671	0	27.671
Deposita		0	945.813	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		188.318.074	117.879.987	99.388.622	13.766.457
Gældsforpligtelser i alt		498.697.383	336.470.037	99.388.622	13.766.457
Passiver i alt		1.148.656.909	1.051.805.658	428.884.439	351.691.315
Særlige poster	4				
Oplysning om dagsværdi	5				
Efterfølgende begivenheder	20				
Eventualforpligtelser	21				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	22				
Nærtstående parter og ejerforhold	23				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virk- somhedskapi- tal	Overført re- sultat	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	1.000.000	336.924.859	328.184.422	666.109.281
Betalt ordinært udbytte	0	0	-72.000.000	-72.000.000
Årets resultat	0	-8.438.553	19.158.484	10.719.931
Egenkapital 31. december 2022	1.000.000	328.486.306	275.342.906	604.829.212

Moderselskab

Egenkapital 1. januar 2022	1.000.000	39.094.322	291.830.537	6.000.000	337.924.859
Årets resultat	0	-3.094.322	-11.344.232	6.000.000	-8.438.554
Foreslået udbytte	0	0	6.000.000	-6.000.000	0
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-36.000.000	36.000.000	0	0
Egenkapital 31. december 2022	1.000.000	0	322.486.305	6.000.000	329.486.305

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Koncern		
	Note	2022	2021
		kr.	kr.
Årets resultat		-8.438.553	15.626.469
Reguleringer		11.070.664	7.272.897
Ændring i driftskapital	24	11.980.475	-15.183.452
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		14.612.586	7.715.914
Renteindbetalinger og lignende		31.187.850	37.616.208
Renteudbetalinger og lignende		-31.459.562	-19.181.914
Pengestrømme fra ordinær drift		14.340.874	26.150.208
Betalt selskabsskat		-1.030.822	-591.257
Pengestrømme fra driftsaktivitet		13.310.052	25.558.951
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-10.000.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-128.562.733	-21.930.439
Salg af værdipapirer, netto		0	56.826.492
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-138.562.733	34.896.053
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		0	-13.177.436
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		129.474.406	0
Betalt udbytte		-6.000.000	-6.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		123.474.406	-19.177.436
Ændring i likvider		-1.778.275	41.277.568
Likvider 1. januar 2022		114.535.072	73.257.504
Likvider 31. december 2022		112.756.797	114.535.072
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		112.756.797	114.535.072
Likvider 31. december 2022		112.756.797	114.535.072

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KTI A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til sidste år med små rettelser, som vedrører reklassifikation af andre hensættelser t.kr. 2.282 fra anden gæld samt materiale anlægsaktiver kostpris og afskrivninger. Rettelserne har ingen effekt på driftsresultatet, balancensummen eller egenkapitalen.

Årsrapporten for 2022 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden KTI A/S 2022 og dattervirksomheder, hvori KTI A/S 2022 direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som kapitalinteresser eller associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Minoritetsinteresser

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter vedrørende serviceydelser, der indregnes, i takt med at serviceydelserne leveres.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Serviceydelser leveres med høj grad af individuel tilpasning, og indregning foretages 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.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Lejeindtægter og varmebetaling m.m. indregnes i resultatopgørelsen, såfremt selskabet har opnået endelig ret til indtægten. Lejeindtægten indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre driftsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, IT omkostninger, forsikringer, rejser, revision, personaleomkostninger, advokathonorar, kontorhold, rengøring, m.v.

Ejendomsomkostninger

Ejendommens driftsomkostninger omfatter direkte og indirekte ejendomsomkostninger til drift, vedligeholdelse, forsikring, forbrugsafgifter og skatter mv., der afholdes i forbindelse med den udlejning af ejendomme, som indgår i nettoomsætningen.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

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

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens 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.

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

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	3-5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 31.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Ejendom

Ejendommen måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunden.

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

Brugstid: 10-60 år

Restværdi: 10-60%

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode.

Andre finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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 på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde. Når det er sandsynliggjort, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien på et enkelt 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. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Dagsværdireserve

I dagsværdireserven i koncernregnskabet indregnes årets valutakursændring ved omregning af udenlandske dattervirksomheder til balancedagens kurs samt årets ændring i værdiregulering af sikringsinstrumenter.

I dagsværdireserven i modervirksomheden indregnes årets ændring i værdiregulering af sikringsinstrumenter. Valutakursændringer ved omregning af udenlandske dattervirksomheder indregnes i nettoreserve efter indre værdis metode.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

KTI A/S hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Feriepengeforpligtelsen, som virksomhedens medarbejdere optjener i overgangsperioden 1. september 2019 – 31. august 2020, administreres af virksomheden, og indbetales til feriefonden før lønmodtagerens pensionsalder. Forpligtelsen indgår i posten Anden gæld, som henholdsvis kortfristet og langfristet gæld. Anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

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.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og under egenkapitalen i dagsværdireserven. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger omfatter bankindestående.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

	Koncern		Moderselskab	
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	153.331.069	148.410.975	1.440.000	0
Andre omkostninger til social sikring	2.014.164	1.861.041	2.840	0
	155.345.233	150.272.016	1.442.840	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	221	208	1	0

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

Noter

3 Af- og nedskrivninger

Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	4.260.495	0	0	0
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	8.855.670	7.409.641	188.667	15.722
Nedskrivninger materielle anlægsaktiver	54.286	0	0	0
	13.170.451	7.409.641	188.667	15.722

4 Særlige poster

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
Nedskrivning af omsætningsaktiver	1.000.000	0	1.000.000	0
Nedskrivninger på anlægsaktiver	594.506	0	0	0
	1.594.506	0	1.000.000	0

Andre driftsindtægter og -omkostninger samt nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver

Underskud vedrørende op-hørt kantinedrift under andre driftsomkostninger	1.496.508	0	0	0
Indtægter vedrørende op-hørt kantinedrift under andre driftsomkostninger	-582.232	0	0	0
Nedskrivning på immaterielle anlægsaktiver	-4.260.495	0	-4.260.495	0
	-3.346.219	0	-4.260.495	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2022		2022	
	kr.		kr.	
5 Oplysning om dagsværdi				
Finansielle instrumenter, dagsværdimetode 1				
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen	12.685.591		0	
Ændringer der er indregnet i dagsværdireserven under egenkapitalen	0		0	
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo	3.249.272		0	
Børsnoterede værdipapirer, dagværdimetode 1				
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen	-6.547.079		-3.099.572	
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo	81.726.054		21.289.535	
	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
6 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	241.028
Andre finansielle indtægter	17.544.625	37.529.433	6.929.053	12.993.640
Valutakursgevinster	957.634	86.775	0	0
Dagsværdireguleringer af finansielle instrumenter	12.685.591	0	0	0
	31.187.850	37.616.208	6.929.053	13.234.668

Noter

7 Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	262.156	111.275
Andre finansielle omkostninger	30.907.527	16.765.751	9.456.719	5.155.887
Kursreguleringer omkostninger	17.500	0	0	0
Valutakurstab	534.537	937.195	0	0
Dagsværdireguleringer af finansielle instrumenter	0	1.478.967	0	0
	31.459.564	19.181.913	9.718.875	5.267.162

8 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	18.446.122	6.498.373	-1.045.299	1.642.806
Årets udskudte skat	-7.976.097	4.897.940	-18.159	27.671
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-607.874	704.149	0	704.149
	9.862.151	12.100.462	-1.063.458	2.374.626

Regulering af udskudt er negativt påvirket af ikke aktiverede skattepositioner i datterselskaberne med 3,7 mio. kr.

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
9 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	0	0	6.000.000	6.000.000
Foreslået udbytte	0	0	-6.000.000	0
Ekstraordinært udbytte	0	0	0	2.611.828
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdismetode	0	0	-3.094.322	10.414.697
Overført resultat	-8.438.553	15.626.469	-5.344.232	-3.400.057
	-8.438.553	15.626.469	-8.438.554	15.626.468

Noter

10 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Erhvervede rettigheder</u>
Kostpris 1. januar 2022	15.000.000
Kostpris 31. december 2022	15.000.000
Årets nedskrivninger	5.000.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	5.000.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u><u>10.000.000</u></u>

11 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Investerings- ejendomme</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>
Kostpris 1. januar 2022	158.969.994	621.250.235	21.409.295	0
Tilgang i årets løb	29.170.391	84.228.647	6.294.811	2.449.901
Afgang i årets løb	0	0	-4.591.007	0
Kostpris 31. december 2022	<u>188.140.385</u>	<u>705.478.882</u>	<u>23.113.099</u>	<u>2.449.901</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	9.132.331	24.606.558	17.097.012	0
Årets nedskrivninger	0	0	648.792	0
Årets afskrivninger	656.745	5.742.250	2.148.350	308.325
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-304.535</u>	<u>0</u>	<u>-4.094.337</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	<u>9.484.541</u>	<u>30.348.808</u>	<u>15.799.817</u>	<u>308.325</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u><u>178.655.844</u></u>	<u><u>675.130.074</u></u>	<u><u>7.313.282</u></u>	<u><u>2.141.576</u></u>

Noter

12 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar 2022	198.850.152	198.850.152
Tilgang i årets løb	119.689.930	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december 2022	<u>318.540.082</u>	<u>198.850.152</u>
Værdireguleringer 1. januar 2022	39.094.321	32.414.690
Årets resultat	11.746.139	10.414.697
Udbytte modtaget	-36.000.000	-6.000.000
Eliminering af interne avancer på finansielle anlægsaktiver	-11.164.568	0
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	2.264.934
Afskrivning på goodwill	-4.260.495	0
Værdireguleringer 31. december 2022	<u>-584.603</u>	<u>39.094.321</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>317.955.479</u>	<u>237.944.473</u>

Noter

Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Ripaille Ejendomme Holding A/S	Rudersdal	33%	256.458.498	5.183.602
ISC Holding A/S	København	33%	156.555.861	23.554.124
MBW Newco ApS	København	100%	-388.514	-2.128.019
Cetec Properties ApS	København	100%	-267.917	-227.917
Ejendomsselskabet Strandridergården ApS	Rudersdal	100%	94.269.596	784.234
CET Domicil ApS	København	28%	76.895.224	12.509.224
CET Ejendomme ApS	København	28%	199.567.957	85.182
ISC Rådgivende Ing. A/S	København	0%	104.320.233	14.711.320
			<u>887.410.938</u>	<u>54.471.750</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
13 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Igangværende arbejder, salgspris	255.796.255	248.889.190	0	0
Igangværende arbejder, acontofaktureret	-312.096.312	-287.222.370	0	0
	-56.300.057	-38.333.180	0	0
Indregnet således i balancen:				
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	14.761.297	19.258.737	0	0
Modtagne forudbetalinger under passiver	-71.061.354	-57.591.917	0	0
	-56.300.057	-38.333.180	0	0

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

15 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 1.000 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

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

Noter

16 Hensættelse til udskudt skat

Udskudt skat omfatter igangværender arbejder, hensættelser til tab på debitorer, forudbetalte omkostninger, materielle anlægsaktiver og andre hensatte forpligtelser.

Der er ikke indregnet udskudt skat direkte i egenkapitalen.

Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2022	47.328.740	42.458.471	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	<u>-7.948.426</u>	<u>4.870.269</u>	<u>9.512</u>	<u>0</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2022	<u>39.380.314</u>	<u>47.328.740</u>	<u>9.512</u>	<u>0</u>
	<u>39.380.314</u>	<u>47.328.740</u>	<u>9.512</u>	<u>0</u>

17 Andre hensættelser

Andre hensættelser udgøres af opgjorte omkostninger til forventet afvikling af sager.

Saldo primo 1. januar 2022	2.281.651	0	0	0
Hensat i året	<u>3.468.349</u>	<u>2.281.651</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo ultimo 31. december 2022	<u>5.750.000</u>	<u>2.281.651</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

18 Langfristede gældsforpligtelser

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	195.792.443	149.360.224	0	0
Mellem 1 og 5 år	91.144.731	38.582.066	0	0
Langfristet del	286.937.174	187.942.290	0	0
Inden for et år	11.546.645	9.381.882	0	0
	298.483.819	197.324.172	0	0
Anden gæld				
Efter 5 år	12.028.808	11.844.349	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.084.711	1.521.667	0	0
Langfristet del	13.113.519	13.366.016	0	0
Øvrig kortfristet anden gæld	38.825.286	33.744.085	839.962	1.553.018
Kortfristet del	38.825.286	33.744.085	839.962	1.553.018
	51.938.805	47.110.101	839.962	1.553.018
Deposita				
Mellem 1 og 5 år	10.328.616	7.845.424	0	0
Langfristet del	10.328.616	7.845.424	0	0
Other short-term debt deposits	0	945.813	0	0
Kortfristet del	0	945.813	0	0
	10.328.616	8.791.237	0	0
Afledte finansielle instrumenter, forpligtelser				
Mellem 1 og 5 år	0	9.436.320	0	0
Langfristet del	0	9.436.320	0	0
Kortfristet del	0	0	0	0
	0	9.436.320	0	0

Noter

19 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

20 Efterfølgende begivenheder

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

21 Eventualforpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser

Koncernen har stillet bankgaranti t.kr. 1,125 overfor kundeleverance (år 2021 kr. 2 mio.)

Ejendomme er stillet til sikkerhed for renteswap i Nordea. Den regnskabsmæssige værdi på ejendomme pr. statusdagen udgør kr. 486 mio. (år 2021 kr. 425 mio.)

Eventualforpligtelser relateret til tilknyttede virksomheder

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skattepligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, kr. 300 mio (år 2021 kr. 197 mio.), er der givet pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør kr. 597 (år 2021 kr. 741 mio.)

23 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Hovedaktionær Kjeld Thomsen, Vedbæk Strandvej 460, 2950 Vedbæk

Noter

23 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

Øvrige nærtstående parter

Foruden ovenstående omfatter nærtstående parter familie til hovedaktionæren.

Alle transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Kjeld Thomsen, Vedbæk Strandvej 460, 2950 Vedbæk

24 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Ændring i deposita	0	82.421
Ændring i tilgodehavender	-9.017.780	266.321
Ændring i gæld	20.998.255	-15.532.194
	<u>11.980.475</u>	<u>-15.183.452</u>