

Tekemas A/S

Naverland 2, 7., 2600 Glostrup
CVR-nr. 12 25 08 78

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 12.03.20

Sybille Carol Petersen
Dirigent

| | |
|---|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 5 - 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 - 10 |
| Egenkapitalopgørelse | 11 |
| Noter | 12 - 24 |

Selskabet

Tekemas A/S
Naverland 2, 7.
2600 Glostrup
Telefon: 36 70 60 00
E-mail: info@tekemas.dk
Hjemsted: Albertslund
CVR-nr.: 12 25 08 78
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Flemming Assenius Petersen
Hans Tønnesen

Bestyrelse

Søren Stampe, formand
Sybille Carol Petersen
Flemming Assenius Petersen
Christian Thømer
Hans Tønnesen
Flemming Wiingard

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for Tekemas A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 12. marts 2020

Direktionen

Flemming Assenius Petersen Hans Tønnesen

Bestyrelsen

| | | |
|-------------------|------------------------|----------------------------|
| Søren Stampe | Sybille Carol Petersen | Flemming Assenius Petersen |
| Christian Thørner | Hans Tønnesen | Flemming Wiingaard |

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Tekemas A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Tekemas A/S for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Slagelse, den 12. marts 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Christian Buchwald Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne44106

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er salg af procesudstyr og –anlæg til pulverhåndtering samt rådgivning i forbindelse hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2019 har været præget af et højt aktivitetsniveau med færdiggørelse af større projekter. Ultimo regnskabsåret har selskabet haft tilgang af større projekter, som vil bidrage til et fortsat højt aktivitetsniveau i 2020.

Tekemas har i 2019 haft fokus på at udbygge og forbedre de fysiske rammer for selskabets aktiviteter. Således er det svenske datterselskab etableret med kontor- og salgsfaciliteter tæt på Göteborg. Med henblik på at øge aktivitetsniveauet i selskabets jyske afdeling har selskabet i 2019 til overtagelse i 2020 erhvervet en ejendom tæt på Århus, som foruden kontor- og salgsfaciliteter rummer lager- og testfaciliteter. Endelig er afdelingen i Rødovre primo 2020 flyttet til større og bedre rammer beliggende i Glostrup.

Selskabet har realiseret et resultat efter skat på t.DKK 2.129. Egenkapitalen udgør herefter t.DKK 6.712. Ledelsen betragter resultatet som tilfredsstillende.

Selskabet forventer i 2020 at realisere et positivt resultat.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

| Note | | 2019 DKK | 2018 DKK |
|------|---|-------------------|-------------------|
| | Bruttofortjeneste | 12.366.170 | 14.292.256 |
| 1 | Personaleomkostninger | -9.269.338 | -9.263.166 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 3.096.832 | 5.029.090 |
| 2 | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -193.899 | -209.886 |
| | Resultat før finansielle poster | 2.902.933 | 4.819.204 |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 192.130 | 0 |
| 3 | Andre finansielle omkostninger | -297.527 | -289.483 |
| | Resultat før skat | 2.797.536 | 4.529.721 |
| 4 | Skat af årets resultat | -668.393 | -1.008.403 |
| | Årets resultat | 2.129.143 | 3.521.318 |

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|--|---------------------------------------|------------------|------------------|
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 0 | 2.300.000 |
| | Overført resultat | 2.129.143 | 1.221.318 |
| | I alt | 2.129.143 | 3.521.318 |

| AKTIVER | | 31.12.19 | 31.12.18 |
|----------------|--|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 120.682 | 278.978 |
| 5 | Materielle anlægsaktiver i alt | 120.682 | 278.978 |
| 6 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 228.405 | 36.275 |
| | Deposita | 132.600 | 45.600 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 361.005 | 81.875 |
| | Anlægsaktiver i alt | 481.687 | 360.853 |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 13.860 | 5.986 |
| | Varebeholdninger i alt | 13.860 | 5.986 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 3.599.531 | 7.962.692 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 125.205 | 186.158 |
| | Andre tilgodehavender | 190.634 | 1.275 |
| 8 | Periodeafgrænsningsposter | 619.285 | 221.168 |
| | Tilgodehavender i alt | 4.534.655 | 8.371.293 |
| 9 | Likvide beholdninger | 19.147.987 | 15.504.663 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 23.696.502 | 23.881.942 |
| | Aktiver i alt | 24.178.189 | 24.242.795 |

| PASSIVER | | 31.12.19 | 31.12.18 |
|--|---|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| 10 | Selskabskapital | 1.670.000 | 1.670.000 |
| | Overført resultat | 5.042.026 | 2.912.883 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 0 | 2.300.000 |
| Egenkapital i alt | | 6.712.026 | 6.882.883 |
| 11 | Hensættelser til udskudt skat | 401.956 | 1.342.682 |
| | Andre hensatte forpligtelser | 50.000 | 50.000 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 451.956 | 1.392.682 |
| 12 | Ansvarlig lånekapital | 3.551.709 | 3.481.553 |
| 12 | Anden gæld | 356.914 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | | 3.908.623 | 3.481.553 |
| 7 | Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning | 3.788.493 | 3.917.327 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 5.994.667 | 5.740.947 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 212.110 | 0 |
| | Selskabsskat | 1.578.472 | 376.837 |
| | Anden gæld | 1.531.842 | 2.450.566 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 13.105.584 | 12.485.677 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 17.014.207 | 15.967.230 |
| Passiver i alt | | 24.178.189 | 24.242.795 |
| 13 | Eventualforpligtelser | | |
| 14 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabs- året | Egenkapital i alt |
|---|----------------------|----------------------|--|----------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19 | | | | |
| Saldo pr. 01.01.19 | 1.670.000 | 2.912.883 | 2.300.000 | 6.882.883 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | -2.300.000 | -2.300.000 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 2.129.143 | 0 | 2.129.143 |
| Saldo pr. 31.12.19 | 1.670.000 | 5.042.026 | 0 | 6.712.026 |

| | 2019 DKK | 2018 DKK |
|--|-------------|-------------|
| 1. Personalemkostninger | | |
| Lønninger | 8.318.363 | 8.273.996 |
| Pensioner | 758.117 | 794.662 |
| Andre omkostninger til social sikring | 106.010 | 88.789 |
| Andre personaleomkostninger | 86.848 | 105.719 |
| I alt | 9.269.338 | 9.263.166 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 13 | 13 |

2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

| | | |
|---|---------|---------|
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 193.899 | 209.886 |
| I alt | 193.899 | 209.886 |

3. Finansielle omkostninger

| | | |
|---------------------------------------|---------|---------|
| Renter, tilknyttede virksomheder | 70.155 | 68.265 |
| Øvrige finansielle omkostninger i alt | 227.372 | 221.218 |
| I alt | 297.527 | 289.483 |

4. Skat af årets resultat

| | | |
|-------------------------------------|-----------|-----------|
| Årets aktuelle skat | 1.578.472 | 1.376.837 |
| Årets regulering af udskudt skat | -940.726 | -364.344 |
| Regulering af skat fra tidligere år | 30.647 | -4.090 |
| I alt | 668.393 | 1.008.403 |

5. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|---|---|
| Kostpris pr. 01.01.19 | 1.077.735 |
| Tilgang i året | 35.602 |
| Afgang i året | -328.683 |
| Kostpris pr. 31.12.19 | 784.654 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19 | -798.757 |
| Afskrivninger i året | -193.898 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 328.683 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19 | -663.972 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19 | 120.682 |

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| Beløb i DKK | Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder |
|------------------------------------|--|
| Kostpris pr. 01.01.19 | 36.275 |
| Kostpris pr. 31.12.19 | 36.275 |
| Årets resultat fra kapitalandele | 192.130 |
| Opskrivninger pr. 31.12.19 | 192.130 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19 | 228.405 |
| Navn og hjemsted: | Ejerandel |
| Dattervirksomheder: | |
| Tekemas AB, Göteborg | 100% |

| | 31.12.19 | 31.12.18 |
|--|----------|----------|
| | DKK | DKK |

7. Igangværende arbejder for fremmed regning

| | | |
|---|-------------|-------------|
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 16.889.483 | 41.389.960 |
| Acontofaktureringer | -20.677.976 | -45.307.287 |

| | | |
|---|------------|------------|
| Igangværende arbejder for fremmed regning | -3.788.493 | -3.917.327 |
|---|------------|------------|

Der indregnes således i balancen:

| | | |
|--|------------|------------|
| Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse | -3.788.493 | -3.917.327 |
|--|------------|------------|

8. Periodeafgrænsningsposter

| | | |
|--|---------|---------|
| Andre periodeafgrænsningsposter | 309.319 | 221.168 |
| Forudbetalte omkostninger, nyt lejemål | 309.966 | 0 |

| | | |
|-------|---------|---------|
| I alt | 619.285 | 221.168 |
|-------|---------|---------|

9. Likvide beholdninger

Til sikkerhed for garantistillelse ved køb af ejendom er deponeret t.DKK 2.075.

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

| | Antal | Pålydende værdi i alt DKK |
|--------|-----------------|---------------------------------|
| Aktier | 1.670 | 1.670.000 |
| I alt | | 1.670.000 |
| | 31.12.19 DKK | 31.12.18 DKK |

11. Udskudt skat

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Udskudt skat pr. 01.01.19 | 1.342.682 | 1.707.026 |
| Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen | -940.726 | -364.344 |
| Udskudt skat pr. 31.12.19 | 401.956 | 1.342.682 |

Udskudt skat fordeler sig således:

| | | |
|--------------------------|---------|-----------|
| Materielle anlægsaktiver | -55.821 | -48.321 |
| Hensatte forpligtelser | -11.000 | -11.000 |
| Gældsforpligtelser | 468.777 | 1.402.003 |
| I alt | 401.956 | 1.342.682 |

12. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 31.12.19 | Gæld i alt 31.12.18 |
|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Ansvarlig lånekapital | 3.551.709 | 3.551.709 | 3.481.553 |
| Anden gæld | 0 | 356.914 | 0 |
| I alt | 3.551.709 | 3.908.623 | 3.481.553 |

Af den ansvarlige lånekapital træder det fulde beløb tilbage for selskabets eksisterende såvel som fremtidige kreditorer. Den ansvarlige lånekapital forrentes med 2% p.a., og der kan tidligst ske hel eller delvis afvikling af lånet fra d. 01.01.2020.

13. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingkontrakter med restforpligtelse på i alt t.DKK 1.153 (2018: t.DKK 273).

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet arbejdsgarantier på t.DKK 10.940 (2018: t.DKK 6.591). Herudover er af pengeinstitut stillet bankgaranti på t.DKK 5.465.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Tekemas Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter m.v. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der givet virksomhedspant på nominelt t.DKK 2.000 omfattende andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger og simple fordringer.

Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 3.734.

15. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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 finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Entreprisekontrakter, hvor der leveres anlæg med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder provisioner og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

| | Brugstid, år | Rest- værdi DKK |
|---|-----------------|-----------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 | 0 |

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoposkrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoposkrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.