



# **Tektra A/S**

Birkegårdsvej 20, 8361 Hasselager

## **Årsrapport for 2015/16**

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 17 40 96 46

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7 /2 2017

Søren Pedersen  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016	7
Balance 30. september 2016	8
Pengestrømsopgørelse	10
1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Noter til årsregnskabet	11
Regnskabspraksis	16

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Tektra A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 7. februar 2017

## Direktion

Peter Leth

## Bestyrelse

Erik D. Hansen

Søren Pedersen

Peter Leth

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Tektra A/S

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Tektra A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 7. februar 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Kristian B. Lassen  
statsautoriseret revisor

Christian Roding  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Tektra A/S  
Birkegårdsvej 20  
8361 Hasselager

Telefon: 87 38 88 88  
Telefax: 86 28 69 65  
E-mail: tektra@tektra.dk  
Hjemmeside: www.tektra.dk

CVR-nr.: 17 40 96 46  
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september  
Hjemstedskommune: Aarhus

### Bestyrelse

Erik D. Hansen  
Søren Pedersen  
Peter Leth

### Direktion

Peter Leth

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Nobelparken  
Jens Chr. Skous Vej 1  
8000 Aarhus C

### Advokat

Inter-Lex Advokater  
Strandvejen 94  
Postboks 161  
8000 Aarhus C

### Pengeinstitut

Danske Bank  
Finanscenter Jylland Øst  
Kannikegade 4-6  
Postboks 42  
8100 Aarhus C

### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet P.K.S. Holding ApS, Aarhus.

## Hoved- og nøgletal

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

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Resultat af ordinær primær drift	218	1.503	1.851	2.002	-2.687
Resultat før finansielle poster	501	1.732	2.037	1.797	-2.527
Resultat af finansielle poster	-1.026	-901	-1.310	-1.437	-1.523
Årets resultat	-471	626	598	20	-3.084
<b>Balance</b>					
Balancesum	31.722	30.669	32.397	34.722	37.334
Egenkapital	6.017	6.487	5.862	5.264	2.243
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	382	1.461	477	3.210	-1.564
- investeringsaktivitet	242	92	-917	-463	-30
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-294	-430	-1.084	-931	-452
- finansieringsaktivitet	-613	-1.602	241	-2.506	1.581
Årets forskydning i likvider	10	-49	-199	241	-13
Antal medarbejdere	45	42	42	40	46
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad	1,6%	5,6%	6,3%	5,2%	-6,8%
Soliditetsgrad	19,0%	21,2%	18,1%	15,2%	6,0%
Forrentning af egenkapital	-7,5%	10,1%	10,7%	0,5%	-81,5%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabet forhandler internt transportmateriel, industrielle rengøringsmaskiner samt forskellige former for bygningstilbehør.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på DKK 470.782, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på DKK 6.016.714.

## Markedsrisici

Generelt er branchen afhængig af den samfundsøkonomiske udvikling i Danmark, men følsomheden søges reduceret via nye aktiviteter.

## Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015/16 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.



## Resultatopgørelse

### 1. oktober 2015 - 30. september 2016

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>4.380.934</b>	<b>5.723.471</b>
Personaleomkostninger	1	-3.539.955	-3.592.290
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-339.983	-398.969
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>500.996</b>	<b>1.732.212</b>
Finansielle indtægter		1.249	8.628
Finansielle omkostninger	3	-1.027.265	-909.600
<b>Resultat før skat</b>		<b>-525.020</b>	<b>831.240</b>
Skat af årets resultat	4	54.238	-205.310
<b>Årets resultat</b>		<b>-470.782</b>	<b>625.930</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-470.782	625.930
		<b>-470.782</b>	<b>625.930</b>

## Balance 30. september 2016

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		64.600	109.656
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>5</b>	<b>64.600</b>	<b>109.656</b>
Produktionsanlæg og maskiner		1.323.577	1.695.551
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		390.848	272.509
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b>1.714.425</b>	<b>1.968.060</b>
Andre tilgodehavender		535.850	535.850
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>535.850</b>	<b>535.850</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.314.875</b>	<b>2.613.566</b>
<b>Varebeholdninger</b>	<b>7</b>	<b>18.825.153</b>	<b>17.320.832</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.018.730	9.275.081
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		69.632	0
Andre tilgodehavender		59.968	104.662
Udskudt skatteaktiv	8	960.096	905.858
Periodeafgrænsningsposter		459.551	445.155
<b>Tilgodehavender</b>		<b>10.567.977</b>	<b>10.730.756</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>13.839</b>	<b>3.760</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>29.406.969</b>	<b>28.055.348</b>
<b>Aktiver</b>		<b>31.721.844</b>	<b>30.668.914</b>

## Balance 30. september 2016

### Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		2.000.000	2.000.000
Overført resultat		4.016.714	4.487.496
<b>Egenkapital</b>	<b>9</b>	<b>6.016.714</b>	<b>6.487.496</b>
Kreditinstitutter		9.772.400	10.109.877
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.837.400	5.493.634
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.263.025	3.539.027
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		654.771	688.159
Anden gæld		4.177.534	4.350.721
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>25.705.130</b>	<b>24.181.418</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>25.705.130</b>	<b>24.181.418</b>
<b>Passiver</b>		<b>31.721.844</b>	<b>30.668.914</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		

# Pengestrømsopgørelse

## 1. oktober 2015 - 30. september 2016

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat		-470.782	625.930
Reguleringer	11	1.028.467	1.276.498
Ændring i driftskapital	12	849.882	459.204
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>1.407.567</b>	<b>2.361.632</b>
Renteindbetalinger og lignende		1.249	8.628
Renteudbetalinger og lignende		-1.027.261	-909.603
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>381.555</b>	<b>1.460.657</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-293.997	-430.335
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-350
Salg af materielle anlægsaktiver		536.000	523.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>242.003</b>	<b>92.315</b>
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-337.477	-1.317.431
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-276.002	-284.723
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-613.479</b>	<b>-1.602.154</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>10.079</b>	<b>-49.182</b>
Likvider 1. oktober		3.760	52.942
<b>Likvider 30. september</b>		<b>13.839</b>	<b>3.760</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		13.839	3.760
<b>Likvider 30. september</b>		<b>13.839</b>	<b>3.760</b>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	21.103.685	19.474.784
Pensioner	2.571.166	2.405.781
Andre omkostninger til social sikring	350.314	338.435
	<u>24.025.165</u>	<u>22.219.000</u>
Overført til produktionslønninger	-20.485.210	-18.626.710
	<u>3.539.955</u>	<u>3.592.290</u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u>45</u>	<u>42</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	45.056	62.300
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	294.927	336.669
	<u>339.983</u>	<u>398.969</u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	173.647	184.035
Andre finansielle omkostninger	824.247	715.150
Kursreguleringer omkostninger	29.371	10.415
	<u>1.027.265</u>	<u>909.600</u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-54.238	205.310
	<u>-54.238</u>	<u>205.310</u>

## Noter til årsregnskabet

### 5 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter DKK
Kostpris 1. oktober	324.256
Kostpris 30. september	324.256
Ned- og afskrivninger 1. oktober	214.600
Årets afskrivninger	45.056
Ned- og afskrivninger 30. september	259.656
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>64.600</b>
Afskrives over	5 år

### 6 Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og maskiner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	I alt DKK
Kostpris 1. oktober	2.705.238	1.589.208	4.294.446
Tilgang i årets løb	0	293.997	293.997
Afgang i årets løb	-390.540	-243.353	-633.893
Kostpris 30. september	2.314.698	1.639.852	3.954.550
Ned- og afskrivninger 1. oktober	1.009.687	1.316.699	2.326.386
Årets afskrivninger	163.268	131.659	294.927
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-181.834	-199.354	-381.188
Ned- og afskrivninger 30. september	991.121	1.249.004	2.240.125
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>1.323.577</b>	<b>390.848</b>	<b>1.714.425</b>
Afskrives over	7 år	5 år	

## Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK	
<b>7 Varebeholdninger</b>			
Råvarer og hjælpematerialer	3.044.644	3.782.656	
Færdigvarer og handelsvarer	15.780.509	13.538.176	
	<b>18.825.153</b>	<b>17.320.832</b>	
<b>8 Hensættelse til udskudt skat</b>			
Immaterielle anlægsaktiver	-22.000	-12.000	
Materielle anlægsaktiver	270.000	211.000	
Varebeholdninger	-66.000	0	
Skattemæssigt underskud til fremførelse	-1.142.096	-1.104.858	
Overført til udskudt skatteaktiv	960.096	905.858	
	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Udskudt skatteaktiv</b>			
Opgjort skatteaktiv	960.096	905.858	
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>960.096</b>	<b>905.858</b>	
<b>9 Egenkapital</b>			
	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	2.000.000	4.487.496	6.487.496
Årets resultat	0	-470.782	-470.782
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b>2.000.000</b>	<b>4.016.714</b>	<b>6.016.714</b>

Selskabskapitalen består af 2 aktier à nominelt DKK 1.000.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

## Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
<b>10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Leje- og leasingkontrakter</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	2.329.495	2.134.528
Mellem 1 og 5 år	6.694.575	4.785.116
Efter 5 år	761.050	331.546
	<b>9.785.120</b>	<b>7.251.190</b>
Lejeforpligtigelse, uopsigelighedsperiode på 6 måneder udgør	20.644	20.644
Lejeforpligtelser overfor søsterselskab Tektra Ejendomme A/S, med en uopsigelighedsperiode på 6 måneder udgør	600.000	600.000
<b>Sikkerhedsstillelser</b>		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Der er afgivet virksomhedspant i simple fordringer, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, fabriksnye køretøjer, driftsmateriel og inventar, drivmidler og andre hjælpemidler samt immaterielle rettigheder til sikkerhed for alt mellemværende med Danske Bank for i alt	13.000.000	13.000.000
<b>Kontraktlige forpligtelser</b>		
Selskabet har afgivet tilbagekøbsforpligtelser vedrørende solgte trucks, der udgør	1.300.000	1.700.000
	<b>2015/16 DKK</b>	<b>2014/15 DKK</b>
<b>11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-1.249	-8.628
Finansielle omkostninger	1.027.265	909.600
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	56.689	170.216
Skat af årets resultat	-54.238	205.310
	<b>1.028.467</b>	<b>1.276.498</b>



## Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
<b>12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-1.504.321	848.191
Ændring i tilgodehavender	217.016	362.930
Ændring i leverandører m.v.	2.137.187	-751.917
	<u><b>849.882</b></u>	<u><b>459.204</b></u>

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Tektra A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

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

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

### Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

## Regnskabspraksis

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Omregning af fremmed valuta

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

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

# Regnskabspraksis

## Personalomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

## Af- og nedskrivninger

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

## Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Skat af årets resultat

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

# Regnskabspraksis

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare – hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet – indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori de forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør dog maksimalt fem år.

### Materielle anlægsaktiver

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

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

## Regnskabspraksis

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, leasing og abonnementer.

### Egenkapital

#### Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udgifter til dækning af garantireparationer udgiftsføres i takt med, at omkostningerne afholdes.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

## Regnskabspraksis

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Finansielle gældsforpligtelser

Lån hos kreditinstitutter indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

## Pengestrømsopgørelse

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

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

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 investeringsaktivitet

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

# Regnskabspraksis

## Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

## Likvider

Likvide midler består af posten likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

## Hoved- og nøgletal

### Forklaring af nøgletal

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



# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Peter Leth

### Direktør

På vegne af: Tektra A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-954088536336

IP: 85.191.96.113

2017-02-27 07:22:44Z

NEM ID 

## Peter Leth

### Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Tektra A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-954088536336

IP: 85.191.96.113

2017-02-27 07:24:02Z

NEM ID 

## Erik Dalgaard Hansen

### Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Tektra A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-303390273351

IP: 194.239.3.138

2017-02-28 11:59:52Z

NEM ID 

## Søren Abildgaard Pedersen

### Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Tektra A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-203717299657

IP: 212.112.156.203

2017-03-02 13:58:31Z

NEM ID 

## Christian Roding

### Statsautoriseret revisor

På vegne af: PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret

Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:33771231-RID:76227862

IP: 83.136.94.4

2017-03-02 14:06:50Z

NEM ID 

## Kristian Bredgaard Lassen

### Statsautoriseret revisor

På vegne af: PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret

Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:33771231-RID:52717337

IP: 83.136.94.4

2017-03-06 08:30:50Z

NEM ID 

## Søren Abildgaard Pedersen

### Dirigent

På vegne af: Tektra A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-203717299657

IP: 212.112.156.203

2017-03-07 15:18:57Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: GYAYT-81ZV4-ETYP0-C4BS6-1INC4-IDQ2G

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

#### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>