
Tektra A/S

Birkegårdsvej 20, 8361 Hasselager

Årsrapport for 2016/17 (regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 17 40 96 46

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 21/2 2018

Søren Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	8
Balance 30. september	9
Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september	11
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 21. februar 2018

Direktion

Peter Leth

Bestyrelse

Erik D. Hansen

Søren Pedersen

Peter Leth

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Tektra A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Tektra A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Aarhus, den 21. februar 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Kristian B. Lassen
statsautoriseret revisor
mne23430

Christian Roding
statsautoriseret revisor
mne33714

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

Hoved- og nøgletal

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

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af ordinær primær drift	-2.694	218	1.503	1.851	2.002
Resultat før finansielle poster	-2.618	501	1.732	2.037	1.797
Resultat af finansielle poster	-931	-1.026	-901	-1.310	-1.437
Årets resultat	-2.790	-471	626	598	20
Balance					
Balancesum	29.904	31.722	30.669	32.397	34.722
Egenkapital	6.427	6.017	6.487	5.862	5.264
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-233	382	1.461	477	3.210
- investeringsaktivitet	-1.051	242	92	-917	-463
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.294	-294	-430	-1.084	-931
- finansieringsaktivitet	1.280	-613	-1.602	241	-2.506
Årets forskydning i likvider	-5	10	-49	-199	241
Antal medarbejdere	46	45	42	42	40
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-8,8%	1,6%	5,6%	6,3%	5,2%
Soliditetsgrad	21,5%	19,0%	21,2%	18,1%	15,2%
Forrentning af egenkapital	-44,8%	-7,5%	10,1%	10,7%	0,5%

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

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på DKK 2.790.005, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på DKK 6.426.709.

Kapitalberedskabet

Selskabets moderselskab har ydet skattefrit tilskud i regnskabsåret på DKK 3.200.000.

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 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17 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 - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		1.585.271	4.380.934
Personaleomkostninger	1	-3.733.153	-3.539.955
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-469.887	-339.983
Resultat før finansielle poster		-2.617.769	500.996
Finansielle indtægter		18.809	1.249
Finansielle omkostninger	3	-949.672	-1.027.265
Resultat før skat		-3.548.632	-525.020
Skat af årets resultat	4	758.627	54.238
Årets resultat		-2.790.005	-470.782

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-2.790.005	-470.782
		-2.790.005	-470.782

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		32.300	64.600
Immaterielle anlægsaktiver	5	32.300	64.600
Produktionsanlæg og maskiner		1.872.710	1.323.577
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		530.950	390.848
Materielle anlægsaktiver	6	2.403.660	1.714.425
Andre tilgodehavender		536.571	535.850
Finansielle anlægsaktiver		536.571	535.850
Anlægsaktiver		2.972.531	2.314.875
Varebeholdninger	7	15.198.572	18.825.153
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.098.082	9.018.730
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		517.426	69.632
Andre tilgodehavender		55.631	59.968
Udskudt skatteaktiv	9	1.637.235	960.096
Periodeafgrænsningsposter		415.458	459.551
Tilgodehavender		11.723.832	10.567.977
Likvide beholdninger		8.609	13.839
Omsætningsaktiver		26.931.013	29.406.969
Aktiver		29.903.544	31.721.844

Balance 30. september

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		2.000.000	2.000.000
Overført resultat		4.426.709	4.016.714
Egenkapital	8	6.426.709	6.016.714
Kreditinstitutter		11.003.455	9.772.400
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.488.882	7.837.400
Gæld til tilknyttede virksomheder		111.577	3.263.025
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		660.724	654.771
Anden gæld		4.212.197	4.177.534
Kortfristede gældsforpligtelser		23.476.835	25.705.130
Gældsforpligtelser		23.476.835	25.705.130
Passiver		29.903.544	31.721.844
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat		-2.790.005	-470.782
Reguleringer	10	566.078	1.028.467
Ændring i driftskapital	11	2.839.966	849.882
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		616.039	1.407.567
Renteindbetalinger og lignende		18.809	1.249
Renteudbetalinger og lignende		-949.675	-1.027.261
Pengestrømme fra ordinær drift		-314.827	381.555
Betalt selskabsskat		81.488	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-233.339	381.555
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.293.527	-293.997
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-721	0
Salg af materielle anlægsaktiver		242.750	536.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.051.498	242.003
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-337.477
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-3.281.488	-276.002
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		1.231.055	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		130.040	0
Egenkapitalposter i øvrigt (bør opløses)		3.200.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		1.279.607	-613.479
Ændring i likvider		-5.230	10.079
Likvider 1. oktober		13.839	3.760
Likvider 30. september		8.609	13.839
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		8.609	13.839
Likvider 30. september		8.609	13.839

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	21.116.299	21.103.685
Pensioner	2.610.238	2.571.166
Andre omkostninger til social sikring	359.237	350.314
	24.085.774	24.025.165
Overført til produktionslønninger	-20.352.621	-20.485.210
	3.733.153	3.539.955
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	46	45
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	32.300	45.056
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	437.587	294.927
	469.887	339.983
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	168.364	173.647
Andre finansielle omkostninger	781.308	824.247
Kursreguleringer omkostninger	0	29.371
	949.672	1.027.265
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-758.627	-54.238
	-758.627	-54.238

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter DKK
Kostpris 1. oktober	324.256
Kostpris 30. september	324.256
Ned- og afskrivninger 1. oktober	259.956
Årets afskrivninger	32.000
Ned- og afskrivninger 30. september	291.956
Regnskabsmæssig værdi 30. september	32.300
Afskrives over	5 år

6 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsanlæg og maskiner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	I alt DKK
Kostpris 1. oktober	2.314.698	1.639.852	3.954.550
Tilgang i årets løb	883.809	409.717	1.293.526
Afgang i årets løb	-174.622	-133.872	-308.494
Kostpris 30. september	3.023.885	1.915.697	4.939.582
Ned- og afskrivninger 1. oktober	991.121	1.249.004	2.240.125
Årets afskrivninger	250.341	187.245	437.586
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-90.287	-51.502	-141.789
Ned- og afskrivninger 30. september	1.151.175	1.384.747	2.535.922
Regnskabsmæssig værdi 30. september	1.872.710	530.950	2.403.660
Afskrives over	7 år	5 år	

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
7 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	2.935.256	3.044.644
Færdigvarer og handelsvarer	12.263.316	15.780.509
	15.198.572	18.825.153

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	2.000.000	4.016.714	6.016.714
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	3.200.000	3.200.000
Årets resultat	0	-2.790.005	-2.790.005
Egenkapital 30. september	2.000.000	4.426.709	6.426.709

9 Udskudt skatteaktiv

Immaterielle anlægsaktiver	-29.000	-22.000
Materielle anlægsaktiver	308.000	270.000
Varebeholdninger	-418.000	-66.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-1.498.235	-1.142.096
Overført til udskudt skatteaktiv	1.637.235	960.096
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	1.637.235	960.096
Regnskabsmæssig værdi	1.637.235	960.096

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-18.809	-1.249
Finansielle omkostninger	949.672	1.027.265
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	393.842	56.689
Skat af årets resultat	-758.627	-54.238
	566.078	1.028.467

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	3.626.581	-1.504.321
Ændring i tilgodehavender	-478.713	217.016
Ændring i leverandører m.v.	-307.902	2.137.187
	<u>2.839.966</u>	<u>849.882</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK
12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
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 hjælpstoffer samt immaterielle rettigheder til sikkerhed for alt mellemværende med Danske Bank for i alt	13.000.000	13.000.000
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	2.593.533	2.329.495
Mellem 1 og 5 år	6.381.857	6.694.575
Efter 5 år	280.264	761.050
	<u>9.255.654</u>	<u>9.785.120</u>
Lejeforpligtigelse, uopsigelighedsperiode på 6 måneder udgør	21.384	20.644
Lejeforpligtelser overfor søsterselskab Tektra Ejendomme A/S, med en uopsigelighedsperiode på 6 måneder udgør	600.000	600.000
Andre eventualforpligtelser		
Selskabet har afgivet tilbagekøbsforpligtelser vedrørende solgte trucks, der udgør	2.058.564	1.300.000

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tektra A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel 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.

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 finansiel 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

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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige 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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

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.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter .

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdi, 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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 gældsmetode 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.

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 acontoskatte. 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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 fratrukket 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.

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 ”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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$