



Tektra A/S

Birkegårdsvej 20, 8361 Hasselager

Årsrapport for 2018/19

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 17 40 96 46

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10/2 2020

Søren Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	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 2018 - 30. september 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018/19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 10. februar 2020

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Tektra A/S for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, 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 10. februar 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Kristian B. Lassen

statsautoriseret revisor

mne23430

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
Mariane Thomsens Gade 1C
8000 Aarhus C

Pengeinstitut

Danske Bank
Jægergårdsgade 101B
8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

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

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af ordinær primær drift	1.225	1.382	-2.694	218	1.503
Resultat før finansielle poster	1.165	1.494	-2.618	501	1.732
Resultat af finansielle poster	-634	-749	-931	-1.026	-901
Årets resultat	476	566	-2.790	-471	626
Balance					
Balancesum	32.462	30.415	29.904	31.722	30.669
Egenkapital	7.469	6.993	6.427	6.017	6.487
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-500	-60	-233	382	1.461
- investeringsaktivitet	-822	-17	-1.051	242	92
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.003	-17	-1.294	-294	-430
- finansieringsaktivitet	1.326	77	1.280	-613	-1.602
Årets forskydning i likvider	3	0	-4	11	-49
Antal medarbejdere	45	46	46	45	42
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	3,6%	4,9%	-8,8%	1,6%	5,6%
Soliditetsgrad	23,0%	23,0%	21,5%	19,0%	21,2%
Forrentning af egenkapital	6,6%	8,4%	-44,8%	-7,5%	10,1%

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 2018/19 udviser et overskud på DKK 476.141, og selskabets balance pr. 30. september 2019 udviser en egenkapital på DKK 7.469.101.

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 2019 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018/19 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	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Bruttofortjeneste		27.755.971	27.000.297
Personaleomkostninger	1	-26.025.678	-24.975.602
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-505.346	-530.407
Andre driftsomkostninger		-59.815	0
Resultat før finansielle poster		1.165.132	1.494.288
Finansielle indtægter	3	46.283	27.844
Finansielle omkostninger	4	-680.079	-776.567
Resultat før skat		531.336	745.565
Skat af årets resultat	5	-55.195	-179.314
Årets resultat		476.141	566.251

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	476.141	566.251
	476.141	566.251

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		1.642.189	1.494.403
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		649.802	540.253
Materielle anlægsaktiver	7	2.291.991	2.034.656
Deposita		536.943	536.943
Finansielle anlægsaktiver		536.943	536.943
Anlægsaktiver		2.828.934	2.571.599
Varebeholdninger	8	14.102.956	14.579.388
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.266.256	10.374.908
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.313.143	943.920
Andre tilgodehavender		55.805	991
Udskudt skatteaktiv	10	1.299.376	1.457.921
Periodeafgrænsningsposter		583.607	477.968
Tilgodehavender		15.518.187	13.255.708
Likvide beholdninger		11.871	8.498
Omsætningsaktiver		29.633.014	27.843.594
Aktiver		32.461.948	30.415.193

Balance 30. september

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		2.000.000	2.000.000
Overført resultat		5.469.101	4.992.960
Egenkapital	9	7.469.101	6.992.960
Anden gæld		205.555	0
Langfristede gældsforpligtelser		205.555	0
Kreditinstitutter		12.346.453	10.566.943
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.992.537	7.284.315
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	84.723
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		672.580	653.651
Anden gæld		4.775.722	4.832.601
Kortfristede gældsforpligtelser		24.787.292	23.422.233
Gældsforpligtelser		24.992.847	23.422.233
Passiver		32.461.948	30.415.193
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Årets resultat		476.141	566.251
Reguleringer	11	1.254.152	1.345.865
Ændring i driftskapital	12	-1.699.542	-1.223.844
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		30.751	688.272
Renteindbetalinger og lignende		46.283	27.844
Renteudbetalinger og lignende		-680.081	-776.565
Pengestrømme fra ordinær drift		-603.047	-60.449
Betalt selskabsskat		103.350	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-499.697	-60.449
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.003.039	-16.524
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-372
Salg af materielle anlægsaktiver		180.544	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-822.495	-16.896
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		1.779.511	-436.512
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-453.946	513.746
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		1.325.565	77.234
Ændring i likvider		3.373	-111
Likvider 1. oktober		8.498	8.609
Likvider 30. september		11.871	8.498
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		11.871	8.498
Likvider 30. september		11.871	8.498

Noter til årsregnskabet

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	22.843.621	21.891.603
Pensioner	2.794.227	2.743.192
Andre omkostninger til social sikring	387.830	340.807
	<u>26.025.678</u>	<u>24.975.602</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>45</u>	<u>46</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	0	32.300
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	505.346	498.107
	<u>505.346</u>	<u>530.407</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	46.283	27.844
	<u>46.283</u>	<u>27.844</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	4.496
Andre finansielle omkostninger	618.505	752.397
Kursreguleringer omkostninger	61.574	19.674
	<u>680.079</u>	<u>776.567</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	55.195	179.314
	<u>55.195</u>	<u>179.314</u>

Noter til årsregnskabet

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter
	DKK
Kostpris 1. oktober	<u>294.256</u>
Kostpris 30. september	<u>294.256</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	<u>294.256</u>
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>294.256</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>0</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	2.466.759	2.135.135	4.601.894
Tilgang i årets løb	611.040	391.999	1.003.039
Afgang i årets løb	-355.551	0	-355.551
Kostpris 30. september	<u>2.722.248</u>	<u>2.527.134</u>	<u>5.249.382</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	972.356	1.594.882	2.567.238
Årets afskrivninger	222.896	282.450	505.346
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-115.193	0	-115.193
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>1.080.059</u>	<u>1.877.332</u>	<u>2.957.391</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>1.642.189</u>	<u>649.802</u>	<u>2.291.991</u>
Afskrives over	<u>7 år</u>	<u>5 år</u>	

8 Varebeholdninger

	2019	2018
	DKK	DKK
Råvarer og hjælpematerialer	2.451.895	2.712.243
Færdigvarer og handelsvarer	11.651.061	11.867.145
	<u>14.102.956</u>	<u>14.579.388</u>

9 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	2.000.000	4.992.960	6.992.960
Årets resultat	0	476.141	476.141
Egenkapital 30. september	<u>2.000.000</u>	<u>5.469.101</u>	<u>7.469.101</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	DKK	DKK
10 Udskudt skatteaktiv		
Immaterielle anlægsaktiver	-36.000	-36.000
Materielle anlægsaktiver	242.000	279.000
Varebeholdninger	-728.000	-528.000
Skattemæssigt underskud til fremførelse	-777.376	-1.172.921
Overført til udskudt skatteaktiv	1.299.376	1.457.921
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	1.299.376	1.457.921
Regnskabsmæssig værdi	<u>1.299.376</u>	<u>1.457.921</u>
11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-46.283	-27.844
Finansielle omkostninger	680.079	776.567
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	565.161	417.828
Skat af årets resultat	55.195	179.314
	<u>1.254.152</u>	<u>1.345.865</u>
12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	476.432	619.183
Ændring i tilgodehavender	-2.051.801	-2.251.791
Ændring i leverandører m.v.	-124.173	408.764
	<u>-1.699.542</u>	<u>-1.223.844</u>

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
13 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 hjælpestoffer 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	2.909.913	2.788.484
Mellem 1 og 5 år	4.854.843	5.576.568
Efter 5 år	199.842	87.498
	7.964.598	8.452.550
Lejeforpligtelse, uopsigelighedsperiode på 6 måneder udgør	22.134	21.755
Lejeforpligtelser overfor søsterselskab Tektra Ejendomme A/S, med en uopsigelighedsperiode på 6 måneder udgør	600.000	600.000
Kautions- og garantiforpligtelser		
Arbejdsgarantier	77.922	238.140
Andre eventualforpligtelser		
Selskabet har afgivet tilbagekøbsforpligtelser vedrørende solgte trucks, der udgør	1.646.384	1.787.614

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tektra A/S for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i regnskabsåret reklassificeret personaleomkostninger i resultatopgørelsen fra regnskabsposten Andre eksterne omkostninger til Personaleomkostninger. Sammenligningstallene er rettet. Ændringen påvirker hverken årets resultat, egenkapital eller den finansielle stilling. Dog er bruttofortjenesten påvirket positivt med TDKK 21.211.

Årsregnskab for 2018/19 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

14 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 rente eller en alternativ lånerente 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

14 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 virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

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 består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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

14 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 .

Varebeholdninger

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationsværdien opgøres under hensyn tagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel 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 indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, leasing og abonnementer.

Egenkapital

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.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser 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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og 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.

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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 registeret, og informationerne er listet herunder.

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

Søren Abildgaard Pedersen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Tektra AS

Serienummer: PID:9208-2002-2-203717299657

IP: 212.37.xxx.xxx

2020-02-10 13:02:24Z

NEM ID 

Erik Dalgaard Hansen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Tektra AS

Serienummer: PID:9208-2002-2-303390273351

IP: 194.239.xxx.xxx

2020-02-10 14:11:51Z

NEM ID 

Peter Leth

Direktør

På vegne af: Tektra AS

Serienummer: PID:9208-2002-2-954088536336

IP: 85.191.xxx.xxx

2020-02-11 13:03:18Z

NEM ID 

Peter Leth

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Tektra AS

Serienummer: PID:9208-2002-2-954088536336

IP: 85.191.xxx.xxx

2020-02-11 13:03:18Z

NEM ID 

Kristian Bredgaard Lassen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: PricewaterhouseCoopers

Serienummer: CVR:33771231-RID:52717337

IP: 83.136.xxx.xxx

2020-02-17 10:15:12Z

NEM ID 


Søren Abildgaard Pedersen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-203717299657

IP: 212.37.xxx.xxx

2020-02-17 10:40:03Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: XIZX4-IJ82C-G2GNB-WLYM8-VEDNZ-BC0V7

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 tidsstemplet 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>. 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>