



Tlf.: 75 18 16 66
esbjerg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Bavnehøjvej 6
DK-6700 Esbjerg
CVR-nr. 20 22 26 70

TEKT A/S
SKOLEGADE 85,1, 6700 ESBJERG
ÅRSRAPPORT
1. JULI - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 20. april 2017

Peter Schmitz

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	TEKT A/S Skolegade 85,1 6700 Esbjerg CVR-nr.: 37 85 93 62 Stiftet: 1. juli 2016 Hjemsted: Esbjerg Regnskabsår: 1. juli - 31. december
Bestyrelse	Peter Schmitz, Formand Lars Bækgård Sandholt Anne Brunsgaard Erik Andersen Finn Ehlers Hans Peter Jørgensen Knud Erik Nordby
Direktion	Finn Ehlers
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Bavnehøjvej 6 6700 Esbjerg
Pengeinstitut	Danske Bank Stradbygade 2 6700 Esbjerg
Advokat	Advokaterne Graven Nielsen Schmitz & Partnere A/S Kongensgade 36,1 6700 Esbjerg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli - 31. december 2016 for TEKT A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 10. marts 2017

Direktion:

Finn Ehlers

Bestyrelse:

Peter Schmitz
Formand

Lars Bækgård Sandholt

Anne Brunsgaard

Erik Andersen

Finn Ehlers

Hans Peter Jørgensen

Knud Erik Nordby

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i TEKT A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for TEKT A/S for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved 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.

Esbjerg, den 10. marts 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Steen Pedersen
Statsautoriseret revisor

Torben Poulsen
Registreret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er drift af arkitekt- og tegnestuevirksomhed samt hertil knyttet rådgivning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør -294.208 kr.

Selskabets balance udviser en aktivmasse på 14.643.649 kr. og en egenkapital på 705.792 kr.

Årets resultat skal ses i lyset af store engangsomkostninger i forbindelse med generationsskifte og navneændring. Året er også præget af personaleudskiftning, digitale opdateringer og flere arkitektkonkurrencer.

Endvidere er årets resultat negativ påvirket med 470.481 kr. vedrørende nedskrivning af kapitalandele i associeret virksomhed.

Bestyrelsen betragter, efter ovenstående omstændigheder, årets resultat som tilfredsstillende. Der forventer en positiv udvikling i de kommende år.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		5.630.666
Personaleomkostninger.....	1	-5.521.341
Af- og nedskrivninger.....		-561.864
DRIFTSRESULTAT		-452.539
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		420.528
Andre finansielle indtægter.....	2	46.208
Andre finansielle omkostninger.....		-438.362
RESULTAT FØR SKAT		-424.165
Skat af årets resultat.....	3	129.957
ÅRETS RESULTAT		-294.208
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat.....		-294.208
I ALT		-294.208

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.
Goodwill.....		6.668.734
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	6.668.734
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		367.142
Indretning af lejede lokaler.....		58.315
Materielle anlægsaktiver.....	5	425.457
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		2.373.015
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		286.046
Andre værdipapirer.....		450
Lejedespositum og andre tilgodehavender.....		115.128
Finansielle anlægsaktiver.....	6	2.774.639
ANLÆGSAKTIVER.....		9.868.830
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.470.982
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	2.028.774
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		454.619
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		364.627
Udskudte skatteaktiver.....		129.957
Andre tilgodehavender.....		228.230
Periodeafgrænsningsposter.....		94.473
Tilgodehavender.....		4.771.662
Likvide beholdninger.....		3.157
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		4.774.819
AKTIVER.....		14.643.649

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.
Aktiekapital.....		1.000.000
Overført overskud.....		-294.208
EGENKAPITAL.....	8	705.792
Banklån.....		3.368.982
Ansvarlig lånekapital.....		4.000.000
Vækstfonden.....		3.100.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	10.468.982
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	492.335
Gæld til pengeinstitutter.....		674.546
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	301.883
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		423.850
Anden gæld.....		1.576.261
Kortfristede gældsforpligtelser.....		3.468.875
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		13.937.857
PASSIVER.....		14.643.649
 Eventualposter mv.	 10	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11	

NOTER

		Note
Personaleomkostninger		1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 12		
Løn og gager.....	4.602.448	
Pensioner.....	662.942	
Omkostninger til social sikring.....	98.416	
Andre personaleomkostninger.....	157.535	
	5.521.341	
 Andre finansielle indtægter		2
Tilknyttede virksomheder.....	35.292	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	10.916	
	46.208	
 Skat af årets resultat		3
Regulering af udskudt skat.....	-129.957	
	-129.957	
 Immaterielle anlægsaktiver		4
	Goodwill	
Tilgang.....	7.019.720	
Kostpris 31. december 2016.....	7.019.720	
Årets afskrivninger	350.986	
Afskrivninger 31. december 2016.....	350.986	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	6.668.734	
 Materielle anlægsaktiver		5
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Tilgang.....	532.929	77.754
Kostpris 31. december 2016.....	532.929	77.754
Årets afskrivninger	165.787	19.439
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....	165.787	19.439
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	367.142	58.315

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

6

	Kapitalandele i dattervirksomhe er	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. juli 2016.....	1.482.006	756.527
Kostpris 31. december 2016.....	1.482.006	756.527
Årets resultat	891.009	-470.481
Opskrivninger 31. december 2016.....	891.009	-470.481
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	2.373.015	286.046

	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2016.....	450	115.128
Kostpris 31. december 2016.....	450	115.128
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	450	115.128

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Tekt Project ApS, Esbjerg.....	2.373.015	901.964	100 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
ESA Projekt ApS, Esbjerg.....	814.593	-1.440.543	32,66 %
Euroway ApS, Esbjerg.....	86.259	5.688	33,33 %

NOTER

		2016 kr.	Note
Igangværende arbejder for fremmed regning			7
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....		6.921.007	
Acontofaktureringer.....		-5.194.116	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....		1.726.891	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....		2.028.774	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....		-301.883	
		1.726.891	
 Egenkapital			8
	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2016.....	1.000.000	0	1.000.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		-294.208	-294.208
Egenkapital 31. december 2016.....	1.000.000	-294.208	705.792
 Langfristede gældsforpligtelser			9
	1/7 2016 gæld i alt	31/12 2016 gæld i alt	Afdrag næste år
			Restgæld efter 5 år
Banklån.....	0	3.861.317	492.335
Ansvarlig lånekapital.....	0	4.000.000	0
Vækstfonden.....	0	3.100.000	0
	0	10.961.317	492.335
			1.058.000
 Eventualposter mv.			10
Leasingforpligtelse			
Selskabet har indgået operationel leasingaftale med en gennemsnitlig leasingydelse på 66 tkr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 12 måneder med en samlet restleasingforpligtelse på 66 tkr.			
Huslejeforpligtelse			
Selskabet har indgået huslejeforpligtelse, der på balancedagen udgør 6.274 tkr. i uopsigelighedsperioden som udløber 31. december 2026.			
Hæftelse i sambeskatningen			
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.			
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 t.kr. pr. balancedagen.			

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 4.536 tkr. er der afgivet virksomhedspant på 3.000 tkr. der giver pant i goodwill, driftsmidler og tilgodehavende fra salg og tjeneste ydelser, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 8.565 tkr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 4.536 tkr. er der givet pant på 510 tkr. der giver pant i anparterne i Tekt Project ApS, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 2.373 tkr.

Til sikkerhed for gæld til vækstfonden, 3.100 tkr. er der afgivet virksomhedspant på 3.000 tkr. der giver pant i goodwill, driftsmidler og tilgodehavende fra salg og tjeneste ydelser, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 8.565 tkr.

HN 2016 A/S har overfor banken afgivet tilbagetrædelseserklæring vedørende gældsbeholdning på 4.000 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for TEKT A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter følgende regnskabspraksis.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen i takt med, at arbejdet udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

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

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Tilknyttede- og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede- og associerede virksomheders underbalance.

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.