



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

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
John Tranums Vej 23, 1. sal
DK-6705 Esbjerg Ø
CVR-nr. 20 22 26 70

TEKT A/S
SKOLEGADE 85 1., 6700 ESBJERG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. juni 2022

Mikkel Fisker

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter.....	12-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	TEKT A/S Skolegade 85 1. 6700 Esbjerg
	CVR-nr.: 37 85 93 62 Stiftet: 1. juli 2016 Kommune: Esbjerg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Hans Peter Jørgensen, formand Anne Brunsgaard Erik Andersen Finn Ehlers Lars Bækgård Sandholt Kim Arthur Junk
Direktion	Anne Brunsgaard
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab John Tranums Vej 23, 1. sal 6705 Esbjerg Ø
Pengeinstitut	Danske Bank Stradbygade 2 6700 Esbjerg
Advokat	Dahl Advokatpartnerselskab Dokken 10 6700 Esbjerg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 21. juni 2022

Direktion:

Anne Brunsgaard

Bestyrelse:

Hans Peter Jørgensen
Formand

Anne Brunsgaard

Erik Andersen

Finn Ehlers

Lars Bækgård Sandholt

Kim Arthur Junk

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i TEKT A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for TEKT A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

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

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Esbjerg, den 21. juni 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Anders Noe
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne41367

Torben Poulsen
Registreret revisor
MNE-nr. mne17402

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive arkitektvirksomhed for både offentlige og private bygherrer inden for bl.a. sundhed og omsorg, erhverv, boliger og læring samt hertil knyttede aktiviteter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør -2.039.253 kr., hvilket fra ledelsens side vurderes som stærkt utilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

TEKT A/S overtog i 2020 kapitalandele i datterselskabet ESA Projekts ApS fra øvrige ejere, med henblik på at færdiggøre et projekt for 10 ferielejligheder ved Fanø Bad.

Lejlighederne er ved årsskiftet afleveret til ejerne, men det økonomiske resultat for TEKT A/S er væsentligt påvirket af forsinkelser og prisstigninger på byggematerialer og deraf afledte forsinkelseskrav. Hertil kommer mangelfuld levering og aftalegrundlag.

Datterselskabet er erklæret konkurs i marts 2022 efter egenbegæring. Udviklingen i datterselskabet har påvirket årsrapporten for TEKT A/S negativt på flere parametre bl.a. i forhold til tab på udlån og mellemregning samt tabt omsætning på øvrige sager som følge heraf.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Årsrapporten for 2021 aflægges under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Med udgangspunkt i realiserede tal for de første måneder af 2022, budget for såvel drift- og likviditet samt aktuel ordrebeholdning er det ledelsens forventning at aktiekapitalen kan reetableres ved egen indtjening.

Samtidig er opnået forlængelse af aftalen om ansvarlig lånekapital på 4 mio. DKK.

Med afsæt i ovenstående forventes således øget indtjening og vækst i 2022.

Egne kapitalandele

Selskabet ejer egne kapitalandele på nom. 200 tkr. svarende til 20% af aktiekapitalen.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2021 kr.	2020 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	6.226.590	8.204
Personaleomkostninger.....	2	-8.244.880	-6.699
Af- og nedskrivninger.....		-531.777	-555
Andre driftsomkostninger.....		-49.103	0
DRIFTSRESULTAT		-2.599.170	950
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		827.324	737
Andre finansielle indtægter.....		1	0
Andre finansielle omkostninger.....	1, 3	-1.126.016	-443
RESULTAT FØR SKAT		-2.897.861	1.244
Skat af årets resultat.....	4	858.719	-298
ÅRETS RESULTAT		-2.039.142	946
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		827.324	737
Overført resultat.....		-2.866.466	209
I ALT		-2.039.142	946

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 tkr.
Goodwill.....		4.913.804	5.265
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	4.913.804	5.265
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		0	96
Materielle anlægsaktiver.....	6	0	96
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		1.991.461	1.855
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	49
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		115.128	115
Finansielle anlægsaktiver.....	7	2.106.589	2.019
ANLÆGSAKTIVER.....		7.020.393	7.380
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.727.378	2.575
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	8	1.060.612	1.618
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	1.225
Udskudte skatteaktiver.....		419.570	89
Andre tilgodehavender.....		89.500	117
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		317.425	0
Periodeafgrænsningsposter.....		167.915	95
Tilgodehavender.....	9	3.782.400	5.719
Likvide beholdninger.....		142.286	1.023
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		3.924.686	6.742
AKTIVER.....		10.945.079	14.122

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 tkr.
Aktiekapital.....		1.000.000	1.000
Overført overskud.....		-429.031	1.610
EGENKAPITAL.....		570.969	2.610
Ansvarlig lånekapital.....		4.000.000	4.000
Vækstfonden.....		1.193.045	1.677
Banklån.....		388.059	1.056
Feriepengeindefrysning.....		511.227	504
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	6.092.331	7.237
Vækstfonden.....		503.373	472
Gæld til pengeinstitutter.....		650.890	615
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.079.026	284
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		68.394	0
Anden gæld.....		1.980.096	2.904
Kortfristede gældsforpligtelser.....		4.281.779	4.275
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		10.374.110	11.512
PASSIVER.....		10.945.079	14.122
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	1.000.000	0	1.610.111	2.610.111
Forslag til resultatdisponering.....		827.324	-2.866.466	-2.039.142
Overførsler				
Modt./dekl. udbytte.....		-740.000	740.000	0
Tilladt udligning.....		-87.324	87.324	0
Egenkapital 31. december 2021.....	1.000.000	0	-429.031	570.969

NOTER

			Note
Særlige poster			1
Der er modtaget kompensation for Covid-19 hjælpepakke			
Der er foretaget nedskrivning af tilgodehavende hos tilknyttet selskab med 728.310 kr.			
	2021	2020	
	kr.	tkr.	
Lønkompensation.....	0	364	
Nedskrivning tilgodehavende hos tilknyttet selskab.....	728.310	0	
	728.310	364	
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	14	13	
Løn og gager.....	7.095.579	5.933	
Pensioner.....	618.986	518	
Andre omkostninger til social sikring.....	124.054	98	
Andre personaleomkostninger.....	406.261	150	
	8.244.880	6.699	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	5.600	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.120.416	443	
	1.126.016	443	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-317.425	0	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-210.911	-9	
Regulering af udskudt skat.....	-330.383	307	
	-858.719	298	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Goodwill	
Kostpris 1. januar 2021.....		7.019.720	
Kostpris 31. december 2021.....		7.019.720	
Afskrivninger 1. januar 2021.....		1.754.930	
Årets afskrivninger.....		350.986	
Afskrivninger 31. december 2021.....		2.105.916	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....		4.913.804	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				6
			Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2021.....			363.228	
Afgang.....			-63.876	
Kostpris 31. december 2021.....			299.352	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....			267.802	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....			-63.876	
Årets afskrivninger			95.426	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....			299.352	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....			0	
Finansielle anlægsaktiver				7
	Kapitalandele i datter- virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Lejedespositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2021.....	2.218.533	20.000	115.128	
Kostpris 31. december 2021.....	2.218.533	20.000	115.128	
Værdireguleringer 1. januar 2021.....	-362.900	28.504	0	
Udloddet resultat	-740.000	0	0	
Årets resultat	875.828	0	0	
Andre reguleringer.....	0	-48.504	0	
Værdireguleringer 31. december 2021.....	-227.072	-20.000	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..	1.991.461	0	115.128	
Kapitalandele i dattervirksomheder				
Navn og hjemsted			Ejerandel	
Tekt Project ApS, Esbjerg.....			100 %	
ESA Projekts ApS under konkurs, Esbjerg.....			100 %	
Kapitalandele i associerede virksomheder				
Navn og hjemsted			Ejerandel	
Euroway ApS, Esbjerg.....			33 %	

NOTER

	2021 kr.	2020 tkr.	Note	
Igangværende arbejder for fremmed regning			8	
Salgsværdi af udført arbejde.....	10.156.696	5.873		
Acontofaktureringer/acontobetalinge.....	-9.096.084	-4.255		
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	1.060.612	1.618		
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	1.060.612	1.618		
	1.060.612	1.618		
Tilgodehavender med forfald senere end et år			9	
Udskudt skatteaktiv.....	419.570	89		
	419.570	89		
Langfristede gældsforpligtelser			10	
	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt
Ansvarlig lånekapital.....	4.000.000	0	0	4.000.000
Vækstfonden.....	1.696.418	503.373	0	2.148.607
Banklån.....	1.038.949	650.890	0	1.671.225
Feriepengeindefrysning.....	511.227	0	0	503.672
	7.246.594	1.154.263	0	8.323.504
Eventualposter mv.				11
Eventualforpligtelser				
Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancedagen udgør 2.783 tkr. i uopsigelighedsperioden som udløber 31. december 2026.				
Selskabet har indgået operationel leasingaftale med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 166 tkr.				
Leasingkontrakten har en restløbetid på 26-27 måneder med en samlet restleasingydelse på 367 tkr.				
Selskabet kautionere for ESA Projekts ApS mellemværende med pengeinstitut. Kautionsforpligtelsen udgør 0 kr.				
Hæftelse i sambeskatningen				
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.				
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.				

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut på 1.038 tkr. er der givet pant på 510 tkr., der giver pant i anparterne i Tekt Project ApS, hvis regnskabsmæssige værdi 31. december 2021 udgør 1.991 tkr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut på 1.038 tkr. er der givet pant på 200 tkr., der giver pant i egne aktier i Tekt A/S.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut på 1.038 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 3.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Goodwill.....	4.913.804
Tilgodehavender fra salg og tjeneste ydelser.....	1.727.378

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for TEKT A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen 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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, 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 indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv 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 datter- og associerede virksomheder

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

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 måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	4 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholds-mæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken. Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør X år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedspostition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

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

Dattervirksomheder 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 dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

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.

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. Tilgodehavende og skyldigt 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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.