

Tora A/S
Birkedam 10
6000 Kolding
CVR-nr. 20912391

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.03.2017

Dirigent

Navn: Øjvind Hulgaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Pengestrømsopgørelse for 2016	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Tora A/S
Birkedam 10
6000 Kolding

CVR-nr.: 20912391
Stiftet: 29.05.1998
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 75542911
Telefax: 75542912
Hjemmeside: www.tora.dk

Bestyrelse

Øjvind Hulgaard, formand
Jan Frøling Elsner
Jesper Werner Jensen
Kai Tabor
Søren Werner Jensen

Direktion

Jesper Werner Jensen
Jan Frøling Elsner

Advokat

Hulgaard Advokater
Birkemose Allé 41
6000 Kolding

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Tora A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 27.03.2017

Direktion

Jesper Werner Jensen

Jan Frøling Elsner

Bestyrelse

Øjvind Hulgaard
formand

Jan Frøling Elsner

Jesper Werner Jensen

Kai Tabor

Søren Werner Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Tora A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tora A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 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 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. Fejlinformation 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, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Kolding, den 27.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Johnny Normann Krogh

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	44.423	55.440	42.050	32.782	30.977
Driftsresultat	12.279	22.698	12.349	7.956	5.838
Resultat af finansielle poster	(226)	185	101	(421)	(202)
Årets resultat	9.398	17.490	9.404	5.872	4.229
Samlede aktiver	90.566	82.651	68.473	63.467	50.357
Investeringer i materielle anlægsaktiver	9.215	1.013	4.713	4.054	1.496
Egenkapital	32.877	38.479	28.989	23.585	21.713
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	26,3	51,8	35,8	25,9	20,5
Soliditetsgrad (%)	36,3	46,6	42,3	37,2	43,1

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets vigtigste hovedaktivitet er underleverancer af metalvarer til større industrivirksomheder. Selskabet tilbyder endvidere totalløsninger samt lager-/logistikløsninger.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 9.398 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer for regnskabsåret 2017 en stigende aktivitet og et driftsresultat på niveau med 2016.

Selskabet vil i 2017 fortsætte investering i ny teknologi og udvikling af et højteknologisk produktionsapparat.

Videnressourcer

Selskabets medarbejdere modtager løbende træning og uddannelse i nye teknologier og maskiner, for på den måde at fastholde en vidensbaseret produktion.

Miljømæssige forhold

Selskabet er i 2016 blevet ISO 14001 certificeret.

Produktionen er tilrettelagt med mindst mulig belastning af miljøet.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		44.423	55.440
Personaleomkostninger	2	(27.545)	(29.042)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(4.599)</u>	<u>(3.700)</u>
Driftsresultat		12.279	22.698
Andre finansielle indtægter	4	516	1.116
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(742)</u>	<u>(931)</u>
Resultat før skat		12.053	22.883
Skat af årets resultat	6	<u>(2.655)</u>	<u>(5.393)</u>
Årets resultat	7	<u>9.398</u>	<u>17.490</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		18.076	13.783
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		839	1.076
Indretning af lejede lokaler		72	109
Materielle anlægsaktiver	8	<u>18.987</u>	<u>14.968</u>
Deposita		1.134	1.070
Finansielle anlægsaktiver	9	<u>1.134</u>	<u>1.070</u>
Anlægsaktiver		<u>20.121</u>	<u>16.038</u>
Råvarer og hjælpematerialer		4.915	7.276
Varer under fremstilling		1.721	1.985
Fremstillede varer og handelsvarer		6.948	6.243
Varebeholdninger		<u>13.584</u>	<u>15.504</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		53.424	47.820
Andre tilgodehavender		416	188
Periodeafgrænsningsposter	10	1.955	1.986
Tilgodehavender		<u>55.795</u>	<u>49.994</u>
Likvide beholdninger		<u>1.066</u>	<u>1.115</u>
Omsætningsaktiver		<u>70.445</u>	<u>66.613</u>
Aktiver		<u>90.566</u>	<u>82.651</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		1.800	1.800
Overført overskud eller underskud		23.077	21.679
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>8.000</u>	<u>15.000</u>
Egenkapital		<u>32.877</u>	<u>38.479</u>
Udskudt skat	11	<u>1.559</u>	<u>1.466</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.559</u>	<u>1.466</u>
Finansielle leasingforpligtelser		<u>7.344</u>	<u>3.926</u>
Langfristede gældsforpligtelser	12	<u>7.344</u>	<u>3.926</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	1.591	1.766
Bankgæld		4.916	14.943
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.078	5.788
Gæld til tilknyttede virksomheder		29.616	7.724
Skyldig selskabsskat		2.562	5.500
Anden gæld		<u>3.023</u>	<u>3.059</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>48.786</u>	<u>38.780</u>
Gældsforpligtelser		<u>56.130</u>	<u>42.706</u>
Passiver		<u>90.566</u>	<u>82.651</u>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	1.800	21.679	15.000	38.479
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(15.000)	(15.000)
Årets resultat	0	1.398	8.000	9.398
Egenkapital ultimo	1.800	23.077	8.000	32.877

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		12.279	23.068
Af- og nedskrivninger		4.599	3.700
Ændringer i arbejdskapital	13	<u>(2.628)</u>	<u>(15.340)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		14.250	11.428
Modtagne finansielle indtægter		516	1.116
Betalte finansielle omkostninger		(742)	(932)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(5.500)</u>	<u>(3.044)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		8.524	8.568
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(9.215)	(1.013)
Salg af materielle anlægsaktiver		599	373
Køb af finansielle anlægsaktiver		<u>(64)</u>	<u>(239)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(8.680)	(879)
Afdrag på lån mv.		0	(118)
Indgåelse af leasingforpligtelser		7.309	0
Afdrag på leasingforpligtelser		(4.067)	(2.782)
Udbetalt udbytte		(15.000)	(8.000)
Finansiering via tilknyttede virksomheder		<u>21.892</u>	<u>3.500</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		10.134	(7.400)
Ændring i likvider		9.978	289
Likvider primo		<u>(13.828)</u>	<u>(14.117)</u>
Likvider ultimo		(3.850)	(13.828)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.066	1.115
Kortfristet gæld til banker		<u>(4.916)</u>	<u>(14.943)</u>
Likvider ultimo		(3.850)	(13.828)

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og indtil i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	24.639	26.057
Pensioner	1.613	1.630
Andre omkostninger til social sikring	427	435
Andre personaleomkostninger	866	920
	27.545	29.042
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	69	72

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
Direktion	1.463	3.511
Bestyrelse	75	60
	1.538	3.571

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.487	3.704
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.112	(4)
	4.599	3.700

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	71
Renteindtægter i øvrigt	0	1
Valutakursreguleringer	0	560
Øvrige finansielle indtægter	516	484
	516	1.116

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	160	23
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	374	173
Renteomkostninger i øvrigt	146	371
Valutakursreguleringer	11	324
Øvrige finansielle omkostninger	51	40
	742	931
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	2.562	5.500
Ændring af udskudt skat	93	(107)
	2.655	5.393
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
7. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	8.000	15.000
Overført resultat	1.398	2.490
	9.398	17.490

Noter

	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
8. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	52.215	2.570	219
Tilgange	8.896	319	0
Afgange	(3.194)	(400)	0
Kostpris ultimo	57.917	2.489	219
Af- og nedskrivninger primo	(38.432)	(1.494)	(110)
Årets afskrivninger	(3.194)	(255)	(37)
Tilbageførsel ved afgang	1.785	99	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(39.841)	(1.650)	(147)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.076	839	72
Ikke ejede aktiver	12.496	-	-
			Deposita t.kr.
9. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			1.070
Tilgange			64
Kostpris ultimo			1.134
Regnskabsmæssig værdi ultimo			1.134

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende næste regnskabsår.

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
11. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	1.559	1.466
	1.559	1.466

Bevægelser i året

Primo	1.466
Indregnet i resultatopgørelsen	93
Ultimo	1.559

	Forfald inden for 12 måneder 2016 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
12. Langfristede gældsforpligtelser				
Finansielle leasingforpligtelser	1.591	1.766	7.344	1.242
Anden gæld optaget ved udstedelse af obligationer	0	0	0	0
	1.591	1.766	7.344	1.242

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.920	(26)
Ændring i tilgodehavender	(5.801)	(16.820)
Ændring i leverandørgæld mv.	1.253	1.506
	(2.628)	(15.340)

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	52.906	50.211

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
15. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	24.800	26.224
Eventualforpligtelser overfor tilknyttede virksomheder:	24.800	26.224

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Tora Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

16. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

Tora Holding ApS, Birkedam 10C, 6000 Kolding

17. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Tora Holding ApS, Birkedam 10C, 6000 Kolding

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernselskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.