

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

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21.03.2018

Dirigent

Navn: Øjvind Hulgaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	8
Balance pr. 31.12.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2017	11
Pengestrømsopgørelse for 2017	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: 01.01.2017 - 31.12.2017

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

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 21.03.2018

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 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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, foretager 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 21.03.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Johnny Normann Krogh

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne9692

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	61.699	44.424	55.440	42.050	32.782
Driftsresultat	23.988	12.280	22.698	12.349	7.956
Resultat af finansielle poster	(582)	(227)	185	101	(421)
Årets resultat	18.257	9.398	17.490	9.404	5.872
Samlede aktiver	113.630	90.566	82.651	68.473	63.467
Investeringer i materielle anlægsaktiver	10.155	9.216	1.013	4.713	4.054
Egenkapital	43.132	32.875	38.479	28.989	23.585
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	48,0	26,3	51,8	35,8	25,9
Soliditetsgrad (%)	38,0	36,3	46,6	42,3	37,2

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 18.257 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer for regnskabsåret 2018 en aktivitet og et driftsresultat på niveau med 2017.

Selskabet vil i 2018 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 ISO 14001 certificeret.

Produktionen er tilrettelagt med mindst mulig belastning af miljøet.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		61.699	44.424
Personaleomkostninger	2	(35.021)	(27.545)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(2.690)</u>	<u>(4.599)</u>
Driftsresultat		23.988	12.280
Andre finansielle indtægter	4	713	516
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(1.295)</u>	<u>(743)</u>
Resultat før skat		23.406	12.053
Skat af årets resultat	6	<u>(5.149)</u>	<u>(2.655)</u>
Årets resultat	7	<u>18.257</u>	<u>9.398</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 t.kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		23.430	18.076
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.845	838
Indretning af lejede lokaler		45	73
Materielle anlægsaktiver	8	<u>26.320</u>	<u>18.987</u>
Deposita		1.168	1.134
Finansielle anlægsaktiver	9	<u>1.168</u>	<u>1.134</u>
Anlægsaktiver		<u>27.488</u>	<u>20.121</u>
Råvarer og hjælpematerialer		3.880	4.915
Varer under fremstilling		2.772	1.721
Fremstillede varer og handelsvarer		8.594	6.948
Varebeholdninger		<u>15.246</u>	<u>13.584</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		65.257	53.424
Andre tilgodehavender		331	416
Periodeafgrænsningsposter	10	2.184	1.955
Tilgodehavender		<u>67.772</u>	<u>55.795</u>
Likvide beholdninger		<u>3.124</u>	<u>1.066</u>
Omsætningsaktiver		<u>86.142</u>	<u>70.445</u>
Aktiver		<u>113.630</u>	<u>90.566</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Virksomhedskapital		1.800	1.800
Overført overskud eller underskud		31.332	23.075
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>10.000</u>	<u>8.000</u>
Egenkapital		<u>43.132</u>	<u>32.875</u>
Udskudt skat	11	<u>1.611</u>	<u>1.559</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.611</u>	<u>1.559</u>
Finansielle leasingforpligtelser		<u>12.266</u>	<u>7.343</u>
Langfristede gældsforpligtelser	12	<u>12.266</u>	<u>7.343</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	2.801	1.591
Bankgæld		3.867	4.916
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.453	7.078
Gæld til tilknyttede virksomheder		21.607	29.616
Gæld til associerede virksomheder		14.879	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		5.096	2.562
Anden gæld		<u>2.918</u>	<u>3.026</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>56.621</u>	<u>48.789</u>
Gældsforpligtelser		<u>68.887</u>	<u>56.132</u>
Passiver		<u>113.630</u>	<u>90.566</u>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	1.800	23.075	8.000	32.875
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(8.000)	(8.000)
Årets resultat	0	8.257	10.000	18.257
Egenkapital ultimo	1.800	31.332	10.000	43.132

Pengestrømsopgørelse for 2017

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Driftsresultat		23.988	12.279
Af- og nedskrivninger		2.690	4.599
Ændringer i arbejdskapital	13	<u>(15.373)</u>	<u>(2.628)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		11.305	14.250
Modtagne finansielle indtægter		713	516
Betalte finansielle omkostninger		(1.295)	(742)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(2.562)</u>	<u>(5.500)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		8.161	8.524
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(10.155)	(9.215)
Salg af materielle anlægsaktiver		132	599
Køb af finansielle anlægsaktiver		<u>(34)</u>	<u>(64)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(10.057)	(8.680)
Indgåelse af leasingforpligtelser		8.000	7.309
Afdrag på leasingforpligtelser		(1.867)	(4.067)
Udbetalt udbytte		(8.000)	(15.000)
Finansiering via tilknyttede virksomheder		(8.009)	21.892
Finansiering via associerede virksomheder		<u>14.879</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		5.003	10.134
Ændring i likvider		3.107	9.978
Likvider primo		<u>(3.850)</u>	<u>(13.828)</u>
Likvider ultimo		(743)	(3.850)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		3.124	1.066
Kortfristet gæld til banker		<u>(3.867)</u>	<u>(4.916)</u>
Likvider ultimo		(743)	(3.850)

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

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

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	27.804	24.639
Pensioner	1.802	1.613
Andre omkostninger til social sikring	448	427
Andre personaleomkostninger	4.967	866
	35.021	27.545
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	79	69

	Ledelses- vederlag	Ledelses- vederlag
	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
Direktion	1.404	1.463
Bestyrelse	75	75
	1.479	1.538

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.805	3.487
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(115)	1.112
	2.690	4.599

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	82	0
Renteindtægter i øvrigt	1	0
Øvrige finansielle indtægter	630	516
	713	516

Noter

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	589	160
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	298	374
Renteomkostninger i øvrigt	213	147
Valutakursreguleringer	146	11
Øvrige finansielle omkostninger	49	51
	1.295	743
	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	5.097	2.562
Ændring af udskudt skat	52	93
	5.149	2.655
	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
7. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	10.000	8.000
Overført resultat	8.257	1.398
	18.257	9.398

Noter

	Produk- tionsanlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
8. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	57.918	2.489	219
Tilgange	7.764	2.391	0
Afgange	0	(330)	0
Kostpris ultimo	65.682	4.550	219
Af- og nedskrivninger primo	(39.842)	(1.651)	(146)
Årets afskrivninger	(2.410)	(367)	(28)
Tilbageførsel ved afgang	0	313	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(42.252)	(1.705)	(174)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	23.430	2.845	45
Ikke-ejede aktiver	17.546	1.367	-
			Deposita t.kr.
9. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			1.134
Tilgange			34
Kostpris ultimo			1.168
Regnskabsmæssig værdi ultimo			1.168

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende næste regnskabsår.

Noter

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
11. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	1.611	1.559
	1.611	1.559

Bevægelser i året

Primo	1.559
Indregnet i resultatopgørelsen	52
Ultimo	1.611

	Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
12. Langfristede gældsforpligtelser				
Finansielle leasingforpligtelser	2.801	1.591	12.266	1.690
	2.801	1.591	12.266	1.690

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(1.662)	1.920
Ændring i tilgodehavender	(11.977)	(5.801)
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.734)	1.253
	(15.373)	(2.628)

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	57	0
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	54.777	52.906

Noter

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
15. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	<u>23.156</u>	<u>24.800</u>
Eventualforpligtelser overfor tilknyttede virksomheder	<u>23.156</u>	<u>24.800</u>

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Tora Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og 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. Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter er ikke oplyst, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

18. 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 (mellem).

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. Tilgodehaverne, 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 klarlægning 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	3-7 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 nettorealisationsværdi, 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.

Nettorealisationsværdi 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 kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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.