

TORA

Tora A/S

Birkedam 10
6000 Kolding
CVR-nr. 20912391

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
29.03.2023

Øjvind Hulgaard
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022	9
Balance pr. 31.12.2022	10
Egenkapitalopgørelse for 2022	12
Pengestrømsopgørelse for 2022	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Tora A/S

Birkedam 10

6000 Kolding

CVR-nr.: 20912391

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Øjvind Hulgaard, formand

Carsten Henrik Ørssleff

Flemming Kühl

Jesper Werner Jensen

Jan Frøling Elsner

Direktion

Jesper Werner Jensen, adm. dir.

Jan Frøling Elsner, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 21.03.2023

Direktion

Jesper Werner Jensen
adm. dir.

Jan Frøling Elsner
direktør

Bestyrelse

Øjvind Hulgaard
formand

Carsten Henrik Ørssleff

Flemming Kühl

Jesper Werner Jensen

Jan Frøling Elsner

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Tora A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tora A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 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 brugerne 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 anvendte 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 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 herudover 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.

Kolding, den 21.03.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Ørum Nielsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne26771

Peter Kjærsgaard Rasmussen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne46587

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	50.462	45.089	50.778	36.490	62.494
Driftsresultat	4.994	(694)	14.511	1.829	23.986
Resultat af finansielle poster	(607)	(185)	(718)	(416)	(583)
Årets resultat	3.434	(677)	10.750	1.081	18.255
Balancesum	111.996	107.332	83.997	85.339	113.629
Investeringer i materielle aktiver	3.517	20.742	4.645	5.786	10.154
Egenkapital	48.090	44.656	49.334	35.268	43.131
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(2.731)	(1.733)	22.829	(244)	48.888
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(1.552)	(1.589)	(2.846)	(5.638)	(2.921)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	4.222	2.152	(21.576)	(995)	(39.801)
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	7,41	(1,44)	25,41	2,76	48,04
Soliditetsgrad (%)	42,94	41,61	58,73	41,33	37,96

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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 3.433 t.kr., hvilket anses for mindre tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er på et lavere niveau end det forventede sidste år.

Forventet udvikling

Selskabet forventer for regnskabsåret 2023 et resultat før skat på ca. 10.000 t.kr.

Videnressourcer

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

Selskabet er ISO 9001, ISO 18001 og EN 1090-1 certificeret.

Miljømæssige forhold

Selskabet er ISO 14001 certificeret.

Produktionen er tilrettelagt med mindst mulig belastning af miljøet, og ved planlægning af nyinvesteringer indgår miljøpåvirkningen altid som en væsentlig parameter.

Klimamæssige forhold

Selskabet arbejder aktivt på alle niveauer med nedbringelse af selskabets samlede CO2 aftryk, og selskabet har et mål om 50% reduktion i 2025.

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		50.461.854	45.088.964
Personaleomkostninger	2	(39.589.637)	(41.186.199)
Af- og nedskrivninger	3	(5.878.456)	(4.596.905)
Driftsresultat		4.993.761	(694.140)
Andre finansielle indtægter	4	646	207.073
Andre finansielle omkostninger	5	(607.850)	(392.427)
Resultat før skat		4.386.557	(879.494)
Skat af årets resultat	6	(952.945)	202.084
Årets resultat	7	3.433.612	(677.410)

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Produktionsanlæg og maskiner		38.443.648	41.360.835
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.654.886	2.327.689
Indretning af lejede lokaler		9.173	16.463
Materielle aktiver	8	41.107.707	43.704.987
Deposita		1.283.356	1.087.422
Finansielle aktiver	9	1.283.356	1.087.422
Anlægsaktiver		42.391.063	44.792.409
Råvarer og hjælpematerialer		5.809.238	6.402.085
Varer under fremstilling		2.825.401	2.749.106
Fremstillede varer og handelsvarer		11.695.993	10.847.128
Varebeholdninger		20.330.632	19.998.319
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		46.516.100	38.833.823
Andre tilgodehavender		442.139	439.729
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	1.018.084
Periodeafgrænsningsposter	10	2.070.242	1.943.062
Tilgodehavender		49.028.481	42.234.698
Likvide beholdninger		245.915	307.024
Omsætningsaktiver		69.605.028	62.540.041
Aktiver		111.996.091	107.332.450

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital	11	2.000.000	2.000.000
Overført overskud eller underskud		42.656.298	42.656.298
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.433.612	0
Egenkapital		48.089.910	44.656.298
Udskudt skat	12	3.043.000	3.280.000
Hensatte forpligtelser		3.043.000	3.280.000
Leasingforpligtelser		14.910.579	17.020.466
Anden gæld		808.124	1.658.693
Langfristede gældsforpligtelser	13	15.718.703	18.679.159
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	4.339.558	5.405.286
Bankgæld		13.429.427	7.839.272
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.419.890	17.602.376
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.184.051	4.878.355
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.189.945	0
Anden gæld		2.581.607	4.991.704
Kortfristede gældsforpligtelser		45.144.478	40.716.993
Gældsforpligtelser		60.863.181	59.396.152
Passiver		111.996.091	107.332.450
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	19		
Koncernforhold	20		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.000.000	42.656.298	0	44.656.298
Årets resultat	0	0	3.433.612	3.433.612
Egenkapital ultimo	2.000.000	42.656.298	3.433.612	48.089.910

Pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		4.993.761	(694.140)
Af- og nedskrivninger		5.647.549	4.596.905
Ændringer i arbejdskapital	14	(13.783.175)	(2.563.678)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(3.141.865)	1.339.087
Modtagne finansielle indtægter		646	207.073
Betalte finansielle omkostninger		(607.850)	(392.427)
Refunderet/(betalt) skat		1.017.993	(2.887.178)
Pengestrømme vedrørende drift		(2.731.076)	(1.733.445)
Køb mv. af materielle aktiver		(2.019.240)	(2.100.796)
Salg af materielle aktiver		467.195	511.901
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.552.045)	(1.588.895)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(4.283.121)	(3.322.340)
Afdrag på leasingforpligtelser		(4.673.839)	(8.064.225)
Udbetalt udbytte		0	(4.000.000)
Finansiering via tilknyttede virksomheder		3.305.696	8.878.757
Ændring i kassekreditter		5.590.155	5.337.034
Pengestrømme vedrørende finansiering		4.222.012	2.151.566
Ændring i likvider		(61.109)	(1.170.774)
Likvider primo		307.024	1.477.798
Likvider ultimo		245.915	307.024
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		245.915	307.024
Likvider ultimo		245.915	307.024

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Gager og lønninger	34.692.509	34.571.954
Pensioner	2.333.670	2.213.489
Andre omkostninger til social sikring	587.054	499.277
Andre personaleomkostninger	1.976.404	3.901.479
	39.589.637	41.186.199
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	82	77

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2022	2021
	kr.	kr.
Direktion	2.263.564	2.161.349
Bestyrelse	112.500	208.699
	2.376.064	2.370.048

3 Af- og nedskrivninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	5.647.549	4.582.269
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	230.907	14.636
	5.878.456	4.596.905

4 Andre finansielle indtægter

	2022	2021
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	207.073
Renteindtægter i øvrigt	646	0
	646	207.073

5 Andre finansielle omkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	58.583	0
Renteomkostninger i øvrigt	307.228	261.552
Valutakursreguleringer	196.420	85.409
Øvrige finansielle omkostninger	45.619	45.466
	607.850	392.427

6 Skat af årets resultat

	2022	2021
	kr.	kr.
Aktuel skat	1.189.945	0
Ændring af udskudt skat	(237.000)	816.000
Refusion i sambeskatning	0	(1.018.084)
	952.945	(202.084)

7 Forslag til resultatdisponering

	2022	2021
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	3.433.612	0
Overført resultat	0	(677.410)
	3.433.612	(677.410)

8 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	94.979.754	5.590.399	219.159
Tilgange	2.268.300	1.249.164	0
Afgange	(6.957.405)	(288.996)	0
Kostpris ultimo	90.290.649	6.550.567	219.159
Af- og nedskrivninger primo	(53.618.919)	(3.262.710)	(202.696)
Årets afskrivninger	(4.889.442)	(750.817)	(7.290)
Tilbageførsel ved afgange	6.661.360	117.846	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(51.847.001)	(3.895.681)	(209.986)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	38.443.648	2.654.886	9.173
Ikke-ejede aktiver	24.351.936	268.292	0

9 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	1.087.422
Tilgange	195.934
Kostpris ultimo	1.283.356
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.283.356

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende næste regnskabsår.

11 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
Aktier	2.000	1.000,00	2.000.000
	2.000		2.000.000

12 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Materielle aktiver	1.582.000	1.109.000
Finansielle aktiver	1.914.000	2.555.000
Tilgodehavender	0	(384.000)
Hensatte forpligtelser	(453.000)	0
Udskudt skat i alt	3.043.000	3.280.000

	2022 kr.	2021 kr.
Bevægelser i året		
Primo	3.280.000	2.464.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(237.000)	816.000
Ultimo	3.043.000	3.280.000

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Leasingforpligtelser	4.339.558	5.405.286	14.910.579	4.739.555
Anden gæld	0	0	808.124	808.124
	4.339.558	5.405.286	15.718.703	5.547.679

I anden gæld indregnet under langfristede gældsforpligtelser indgår 808 t.kr. vedrørende feriepenge til indefrysning for perioden 01.09.19 til 31.08.20 jf. den nye ferielov. Beløbet forfalder til betaling i takt med at de omfattede medarbejdere forlader arbejdsmarkedet.

14 Ændring i arbejdskapital

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring i varebeholdninger	(332.313)	(1.478.885)
Ændring i tilgodehavender	(8.007.710)	(10.376.801)
Ændring i leverandørgæld mv.	(5.443.152)	9.292.008
	(13.783.175)	(2.563.678)

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	39.797.746	33.407.102
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	38.716.900	33.361.847

Der er indgået aftale om leje af erhvervslokaler med tilknyttede virksomheder. Lejemålet har en opsigelsesperiode på 10 år.

Der er indgået aftale om operationel leasing af driftsmidler, hvor den samlede leasingforpligtelse udgør 1.047 t.kr. Restløbetiden udgør op til 56 måneder.

16 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Tora Holding Aps fra 01.01.2022 - 30.05.2022. Selskabet indgår fra 31.05.2022 i dansk sambeskatning med Werner Invest 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.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Selskabet hæfter for søsterselskabets, Tora Ejendomme A/S, mellemværende med realkreditinstitut. Det samlede mellemværende pr. statusdagen udgjorde 49.570 t.kr. (2021: 56.956 t.kr.).

18 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Werner Invest ApS, Birkedam 10C, 6000 Kolding ejer aktiemajoriteten og har derfor bestemmende indflydelse.

19 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

20 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste og største koncern: Werner Invest 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. 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, andre driftsindtægter, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

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

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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede og associerede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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 alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Materielle aktiver**

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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 leasingydelse.

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

	Brugtid
Produktionsanlæg og maskiner	5-17 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis 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.

Tilgodehavende og skyldig 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.

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.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

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 leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

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 virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, 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, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.