
Thor Jørgensen ApS

Søst Bygade 29, 6230 Rødekro

Årsrapport for
1. juli 2023 - 30. juni 2024

CVR-nr. 30 51 47 18

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 6/9 2024

Thor Jørgensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	7
Balance 30. juni	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for Thor Jørgensen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023/24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødekro, den 6. september 2024

Direktion

Thor Jørgensen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitlejeren i Thor Jørgensen ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Thor Jørgensen ApS for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Vi skal fremhæve, at sammenligningstillene i regnskabet ikke har været underlagt revision i henhold til internationale standarder om revision men alene i henhold til FSR - danske revisorer standard om udvidet gennemgang.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Aarhus C, den 6. september 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mads Meldgaard
statsautoriseret revisor
mne24826

Ane Hørbye Karlsen
statsautoriseret revisor
mne50648

Selskabsoplysninger

Selskabet	Thor Jørgensen ApS Søst Bygade 29 6230 Rødekro Telefon: +4527130241 Email: tj@tjoaps.dk CVR-nr: 30 51 47 18 Regnskabsperiode: 1. juli 2023 - 30. juni 2024 Hjemstedskommune: Aabenraa
Direktion	Thor Jørgensen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	67.367	48.828	31.497	22.866	16.336
Resultat af primær drift	17.274	15.137	6.912	3.385	1.926
Resultat af finansielle poster	-1.314	-737	-131	-86	-74
Årets resultat	12.409	11.182	5.281	2.563	1.442
Balance					
Balancesum	107.749	81.378	17.677	16.115	12.627
Investeringer i materielle anlægsaktiver	34.999	53.635	663	561	832
Egenkapital	33.590	21.181	9.999	6.718	5.654
Antal medarbejdere	66	52	41	31	25
Nøgletal					
Afkastningsgrad	16,0%	18,6%	39,1%	21,0%	15,3%
Soliditetsgrad	31,2%	26,0%	56,6%	41,7%	44,8%
Egenkapitalforrentning	45,3%	71,7%	63,2%	41,4%	51,0%

Ved ændring af regnskabspraksis er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2019/20, 2020/21 og 2021/22. Der henvises til omtale heraf i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter består af udlejning af entreprenørmateriel og tilhørende mandskab.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på TDKK 12.409, og koncernens balance pr. 30. juni 2024 udviser en positiv egenkapital på TDKK 33.590.

Selskabets resultat før skat er udviklet positivt fra TDKK 14.400 til TDKK 15.961, hvilket vurderes som tilfredsstillende.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet har investeret i yderligere entreprenør materiel og øget mandskabet, som forventes at bidrage positivt til resultatudviklingen for det kommende år. Der er forventning om yderligere investeringer i 2024/25.

Der forventes for 2024/25 et resultat før skat for koncernen på TDKK 20.000 – 25.000.

Eksternt miljø

Som en del af udlejning af entreprenør materiel, herunder større maskiner, er der en væsentlig risiko for en negativ påvirkning på miljø og klima forbundet med det arbejde, der udføres. Der er fokus på at maskinerne der udlejes, er nye. Der er fra koncernens side ønske om mindst mulig miljø og klimapåvirkning.

I relation til ESG-rapportering udarbejdes der allerede nu rapporter, som fremsendes til samarbejdspartnere.

Sociale forhold og medarbejderforhold

Et dårligt miljø på og omkring arbejdet er skadeligt for både medarbejderne, det omkringliggende samfund og virksomhedens drift.

Thor Jørgensen ApS er som arbejdsplads sig dette ansvar bevidst.

Der er derfor politikker og handlingsplaner, der sikrer medarbejdernes sikkerhed. Der er desuden forventninger til den overordnede adfærd og tone på arbejdspladsen i håbet, om at forebygge et arbejdsmiljø med negativ påvirkning på både mennesker og virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2023/24 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Resultatopgørelse 1. juli 2023 - 30. juni 2024

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		67.367.012	48.827.811
Personaleomkostninger	1	-42.796.014	-31.865.929
Resultat før af- og nedskrivninger		24.570.998	16.961.882
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-7.296.754	-1.825.089
Resultat før finansielle poster		17.274.244	15.136.793
Finansielle indtægter	2	153.969	28.933
Finansielle omkostninger	3	-1.467.579	-765.624
Resultat før skat		15.960.634	14.400.102
Skat af årets resultat	4	-3.551.377	-3.218.372
Årets resultat	5	12.409.257	11.181.730

Balance 30. juni 2024

Aktiver

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Produktionsanlæg og maskiner		74.968.232	48.771.216
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.864.717	4.038.235
Indretning af lejede lokaler		120.495	217.358
Materielle anlægsaktiver	6	79.953.444	53.026.809
Deposita	7	16.500	16.500
Finansielle anlægsaktiver		16.500	16.500
Anlægsaktiver		79.969.944	53.043.309
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.449.907	22.241.128
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	2.003.274
Andre tilgodehavender		36.100	170.183
Periodeafgrænsningsposter	8	415.486	1.296.354
Tilgodehavender		23.901.493	25.710.939
Likvide beholdninger		3.877.296	2.623.933
Omsætningsaktiver		27.778.789	28.334.872
Aktiver		107.748.733	81.378.181

Balance 30. juni 2024

Passiver

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		30.465.219	21.055.962
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.000.000	0
Egenkapital		33.590.219	21.180.962
Hensættelse til udskudt skat	9	4.210.470	1.258.250
Hensatte forpligtelser		4.210.470	1.258.250
Leasingforpligtelser		34.281.000	19.139.016
Selskabsskat		596.926	0
Anden gæld		483.525	1.352.356
Langfristede gældsforpligtelser	10	35.361.451	20.491.372
Kreditinstitutter		0	3.959
Leasingforpligtelser	10	14.088.764	12.520.102
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.864.522	5.781.434
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.656.544	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.854	6.522
Selskabsskat		47.550	1.905.530
Anden gæld	10	4.927.359	18.230.050
Kortfristede gældsforpligtelser		34.586.593	38.447.597
Gældsforpligtelser		69.948.044	58.938.969
Passiver		107.748.733	81.378.181
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	21.055.962	0	21.180.962
Årets resultat	0	9.409.257	3.000.000	12.409.257
Egenkapital 30. juni	125.000	30.465.219	3.000.000	33.590.219

Noter til årsregnskabet

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	37.077.973	27.133.324
Pensioner	4.183.216	3.127.414
Andre omkostninger til social sikring	1.123.297	1.142.323
Andre personaleomkostninger	411.528	462.868
	<u>42.796.014</u>	<u>31.865.929</u>
<p>Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.</p>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>66</u>	<u>52</u>
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	10.506
Andre finansielle indtægter	153.969	18.427
	<u>153.969</u>	<u>28.933</u>
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
3. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	438.001	0
Andre finansielle omkostninger	1.029.578	765.624
	<u>1.467.579</u>	<u>765.624</u>
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	596.926	1.905.530
Årets udskudte skat	2.952.220	1.235.193
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	2.231	77.649
	<u>3.551.377</u>	<u>3.218.372</u>

Noter til årsregnskabet

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
5. Resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	0
Overført resultat	9.409.257	11.181.730
	<u>12.409.257</u>	<u>11.181.730</u>

6. Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	50.100.461	5.851.564	497.401
Tilgang i årets løb	32.689.856	2.308.708	0
Afgang i årets løb	0	-838.768	0
Kostpris 30. juni	<u>82.790.317</u>	<u>7.321.504</u>	<u>497.401</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	1.329.245	1.813.329	280.043
Årets afskrivninger	6.492.840	707.051	96.863
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-63.593	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>7.822.085</u>	<u>2.456.787</u>	<u>376.906</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>74.968.232</u>	<u>4.864.717</u>	<u>120.495</u>
Afskrives over	3-8 år	5-8 år	5-8 år
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>74.968.232</u>	<u>2.695.147</u>	<u>0</u>

7. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita
	DKK
Kostpris 1. juli	16.500
Kostpris 30. juni	<u>16.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>16.500</u>

Noter til årsregnskabet

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og leasingydelse.

	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
	DKK	DKK
9. Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli	1.258.250	40.706
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	2.952.220	1.235.193
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	0	-17.649
Hensættelse til udskudt skat 30. juni	<u>4.210.470</u>	<u>1.258.250</u>
	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
	DKK	DKK

10. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Leasingforpligtelser

Efter 5 år	1.788.295	0
Mellem 1 og 5 år	<u>32.492.705</u>	<u>19.139.016</u>
Langfristet del	34.281.000	19.139.016
Inden for 1 år	<u>14.088.764</u>	<u>12.520.102</u>
	<u>48.369.764</u>	<u>31.659.118</u>

Selskabsskat

Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	<u>596.926</u>	<u>0</u>
Langfristet del	596.926	0
Inden for 1 år	<u>47.550</u>	<u>1.905.530</u>
	<u>644.476</u>	<u>1.905.530</u>

Noter til årsregnskabet

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
10. Langfristede gældsforpligtelser		
Anden gæld		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	483.525	1.352.356
Langfristet del	483.525	1.352.356
Øvrig kortfristet gæld	4.927.359	18.230.050
	<u>5.410.884</u>	<u>19.582.406</u>

11. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Selskabet har stillet arbejdsgaranti på TDKK 231 overfor debitor.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet THJ Guderup Holding ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.

Selskabet har indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver og forpligtelser i regnskabet. Der er indgået yderligere leasingaftaler, som endnu ikke er indregnet med en værdi på TDKK 7.701 (2022/23: TDKK 8.074).

Noter til årsregnskabet

12. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Grundlag

Bestemmende indflydelse

THJ Guderup Holding ApS

Selskabet ejer samtlige anparter i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på denne.

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn

THJ Guderup Holding ApS, CVR-nr. 38 27 95 13

Hjemsted

Røde kro

Noter til årsregnskabet

13. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Thor Jørgensen ApS for 2023/24 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023/24 er aflagt i DKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for har virksomheden undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger indeholder primært årets driftsomkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Noter til årsregnskabet

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, direkte omkostninger og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med alle danske koncernforbundne selskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	3-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8 år
Indretning af lejede lokaler	5-8 år

Restværdierne er vurderet til at udgøre følgende i procent af kostprisen:

Produktionsanlæg og maskiner	30-58 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0-19 %
Indretning af lejede lokaler	0 %

For øvrige anlægsaktiver er restværdien vurderet til nul.

Noter til årsregnskabet

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og leasingydelser.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og sattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Noter til årsregnskabet

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	Resultat af ordinær primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital