

Terranor A/S

Årsrapport 1. januar – 31. december 2022

(4. regnskabsår)

CVR-nr. 40 59 80 81

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling
den / 2023

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar – 31. december	14
Balance 31. december	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	18
Noter til årsregnskabet	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 for Terranor A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg den 1. marts 2023

Direktion

Ivan Dalgaard Pedersen

Bestyrelse

David Margula
Formand

Wolfgang Lichtenwalder

Ivan Dalgaard Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Terranor A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Terranor A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 desuden 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.

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.

København, den 1. marts 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Allan Knudsen
statsautoriseret revisor
mne29465

Qasam Hussain
statsautoriseret revisor
mne44159

Selskabsoplysninger

Selskabet

Terranor A/S
Hårup Bygade 20
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 40 59 80 81
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Silkeborg

Bestyrelse

David Margula, formand
Wolfgang Lichtenwalder
Ivan Dalgaard Pedersen

Direktion

Ivan Dalgaard Pedersen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Pengeinstitut

Danske Andelskassers Bank A/S
Baneskellet 1, Hammershøj,
8830 Tjele

Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019 (3 mdr.)
Hovedtal TDKK				
Resultat				
Bruttofortjeneste	146.415	93.943	115.561	38.423
Resultat før finansielle poster	4.251	-11.590	1.342	8.912
Resultat af finansielle poster	-2.039	73	1.610	-83
Årets resultat	1.663	-8.974	-267	6.863
Balance	2022	2021	2020	2019
Balancesum	137.212	69.876	123.321	102.281
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.040	347	546	4.918
Egenkapital	37.993	36.330	45.304	10.742
Gennemsnitligt antal ansatte	228	175	190	200
Nøgletal i %				
Afkastningsgrad	3,1	-16,6	1,1	8,7
Likviditetsgrad	130,5	199,8	136,5	78,3
Soliditets grad	27,7	52,0	36,7	10,5
Egenkapitalens forrentning	4,4	-24,7	-0,6	63,9

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal. Der henvises til definitioner i afsnit om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Terranor A/S for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Væsentligste aktiviteter

Terranor A/S leverer ydelser indenfor vejservice og vedligeholdelse.

Væsentlige begivenheder i året

Terranor A/S har fra 1. januar 2022 overtaget de fem store kontrakter på løbende vejdrift af statsvejene. Kontrakterne har en løbetid på fire år med mulighed for forlængelse.

I sommeren 2022 udførte Terranor A/S en større skilte- og afspærringsopgave for staten i forbindelse med afholdelse af Tour de France i Danmark.

Som en fortsættelse af frigørelsen fra NCC, har Terranor A/S i maj 2022 skiftet fra NCC IT-system til eget IT-system og har i den forbindelse også skiftet primære bankforbindelse.

Året

Selskabets resultatopgørelse for 1. januar – 31. december 2022 udviser et overskud på MDKK 1,7 mod et underskud på MDKK 9,0 sidste år og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på MDKK 38,0 (2021: MDKK 36,3).

Forventningen til 2022 var et resultat MDKK 11-13. At resultatet er MDKK 1,7 skyldes at den høje inflation i 2022 har medført høje omkostninger i produktionen og at disse omkostninger ikke har kunnet videregives til vores kunder, da en stor del af omsætningen er bundet til kontrakter, primært med årlig prisregulering pr. 1 januar.

Selskabet forventer et positivt resultat for 2023 i niveauet MDKK 5-10, som følge af prisreguleringer pr 1 januar 2023, samt en forventning til en lavere inflation i 2023 og mere stabile brændstofpriser.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Udviklingen i markedet vil også i 2023 medføre, at der fortsat er behov for et stærkt fokus på likviditet og lønsomhed. Selskabet vil konstant være fokuseret på at udnytte nye markedsmæssige muligheder, men også være klar til hurtige omstillinger for at imødegå markedsmæssige ændringer.

Der er stadig betydelig usikkerhed om effekten af corona-pandemien og den stigende inflation som følge af krigen i Ukraine på den globale og nordiske økonomi og derfor også de langsigtede vilkår for Terranor A/S.

Miljøpåvirkning

Terranor A/S opererer primært med køretøjer drevet af fossile brændstoffer. For at nedbringe miljøpåvirkningen, har Terranor A/S iværksat initiativer til at reducere CO2 udslip. I 2022 har Terranor A/S taget den første el-fejebil i brug og drager erfaring herfra til fremtidig investering. Terranor A/S har i 2022 også taget et mindre antal elektriske ladbiler i brug.

Efterfølgende begivenheder

Der er efter balancedagen ikke sket begivenheder af væsentlig betydning for årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Terranor A/S for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsregnskab for 2022 er aflagt i 1.000 DKK.

Generelt om indregning og måling

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 afviklingen heraf vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, og kan måles pålideligt.

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

Finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Resultatopgørelsen

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

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

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Personaleomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale og time-lønnede.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 100% danske søstervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill indregnes i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivninger foretages lineært over afskrivningsperioden, som er 5 år for mindre virksomhedsovertagelser.

Baggrunden for valg af en afskrivningsperiode længere end 5 år er den strategiske betydning af opkøbene for Terranor A/S, herunder det langsigtede indtjeningspotentiale.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi overstiger den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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 2-10 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Der foretages årligt nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv – henholdsvis gruppe af aktiver, såfremt der er en indikation af, at bogført værdi overstiger genindvindingsværdien på aktivet.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansiell leasing

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualforpligtelser m.v.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdningerne måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives der til denne lavere værdi. Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsessum med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelser af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau. Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er baseret på historiske tabserfaringer. Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsfaktor anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi. Modtagne acontobetalingen fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte a conto skatter.

Skyldige som tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i moderselskabets balance under mellemværender med tilknyttede virksomheder.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskattingsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsens planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes under andre langfristede aktiver med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion. Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed indtruffet før eller på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Hensatte forpligtelser måles ud fra ledelsens bedste skøn over det beløb, hvormed forpligtelsen forventes at kunne indfries.

Finansielle gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld måles til amortiseret kostpris.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktiviteten for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivet

Pengestrømme fra finansieringsaktivet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital, omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdireguleringer.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt}}$
Egenkapitalens forrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Egenkapital}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2022

	Note	2022	2021
		TDKK	TDKK
Bruttofortjeneste		146.415	93.943
Personaleomkostninger	1	-134.120	-98.163
Af- og nedskrivninger	4,5	-8.045	-7.370
Resultat før finansielle poster		4.251	-11.590
Finansielle indtægter		63	181
Finansielle udgifter	2	-2.102	-108
Resultat før skat		2.211	-11.517
Skat af årets resultat	3	-548	2.543
Årets resultat		1.663	-8.974

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2022	2021
		TDKK	TDKK
Goodwill	4	10.238	16.089
Immaterielle anlægsaktiver		10.238	16.089
Tekniske anlæg og maskiner	5	15.981	1.850
Materielle anlægsaktiver		15.981	1.850
Deposita	6	1.724	1.663
Finansielle anlægsaktiver		1.724	1.663
Anlægsaktiver		27.943	19.602
Varebeholdninger		185	133
Tilgodehavender fra salg		56.773	35.792
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	45.458	3.072
Periodeafgrænsningsposter /Forudbetalinger		4.167	0
Selskabsskat		0	4.865
Andre tilgodehavender		676	1.961
Tilgodehavender		107.074	45.690
Likvide beholdninger		2.010	4.451
Omsætningsaktiver		109.269	50.274
Aktiver i alt		137.212	69.876

Balance 31. december

Passiver

	Note	2022	2021
		TDKK	TDKK
Aktiekapital		400	400
Overført resultat		37.593	35.930
Egenkapital		37.993	36.330
Hensættelse til udskudt skat	8	4.307	7.959
Andre hensættelser		0	423
Finansiel leasing		11.202	0
Hensatte forpligtelser		15.509	8.382
Modtagne forudbetalinger fra kunder	7	0	1.968
Leverandører af varer og tjenesteydelser		37.178	8.756
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.977	971
Gæld til pengeinstitutter		6.259	0
Finansiel leasing		3.252	0
Anden gæld		29.045	13.469
Kortfristede gældsforpligtelser		83.710	25.164
Gældsforpligtelser		83.710	25.164
Passiver i alt		137.212	69.876
Resultatdisponering	9		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		

Egenkapitalopgørelse

	Aktie- kapital	Kontant kapitalforhøjelse	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	400	38.308	-2.378	36.330
Overførsel		-38.308	38.308	0
Årets resultat	0	0	1.663	1.663
Egenkapital 31. december	400	0	37.593	37.993

Aktiekapitalen består af 1 aktie á nominelt DKK 400.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2022	2021
		TDKK	TDKK
Årets resultat	9	1.663	-8.974
Reguleringer		-14.688	-6.497
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-13.025	-15.471
Renteindbetalinger og lignende		63	181
Renteudbetalinger og lignende		-2.102	-108
Pengestrømme fra ordinær drift		-15.064	-15.398
Selskabsskat		689	3.825
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-14.375	-11.573
Køb af materielle anlægsaktiver		-16.166	-348
Salg af materielle anlægsaktiver		442	1.290
Køb af finansielle anlægsaktiver		-61	-1.300
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-15.785	-356
Optagelse af gæld hos kreditinstitutter		6.259	0
Optagelse af gæld hos moderselskab		7.006	-16.119
Optagelse af leasinggæld inklusiv afdrag		14.454	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		27.719	-16.119
Ændring i likvider		-2.441	-28.049
Likvider 1. januar		4.451	32.500
Likvider 31. december		2.010	4.451

Noter til årsregnskabet

	2022	2021
	TDKK	TDKK
1		
Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	116.516	81.438
Pensioner	8.219	7.035
Andre omkostninger til social sikring	3.279	8.186
Andre personale omkostninger	6.106	1.504
	134.120	98.163
<p>Vederlæg til ledelsen er ikke oplyst, da der kun udbetales vederlag til ét medlem.</p>		
Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere	228	175
2		
Finansielle udgifter		
Renteudgifter tilknyttede virksomheder	-987	0
Andre finansielle omkostninger	-1.115	-108
	-2.102	-108
3		
Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	4.865
Årets skat, reg. tidl. År	-4.200	48
Årets udskudte skatter	-548	-2.370
Udskudte skatter, reg. tidl. år	4.200	0
	-548	2.543

Noter til årsregnskabet

	2022	2021
	TDKK	TDKK
4 Immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	Goodwill
Kostpris 1. januar	29.254	29.254
Tilgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december	29.254	29.254
Afskrivninger 1. januar	13.165	7.314
Årets afskrivninger	5.851	5.851
Afskrivninger 31. december	19.016	13.165
Regnskabsmæssig værdi 31. december	10.238	16.089

Noter til årsregnskabet

	2022	2021
	TDKK	TDKK
	Tekniske anlæg og maskiner	Tekniske anlæg og maskiner
	TDKK	TDKK
5 Tekniske anlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar	4.683	4.335
Årets tilgang	16.166	348
Årets afgang	-164	0
Kostpris 31. december	<u>20.685</u>	<u>4.683</u>
Afskrivninger 1. januar	2.833	1.314
Regulering til primo	-159	0
Årets afgang	-164	0
Årets afskrivninger	2.194	1.519
Afskrivninger 31. december	<u>4.704</u>	<u>2.833</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>15.981</u>	<u>1.850</u>
Heraf finansielle leasing aktiver	14.159	0

Noter til årsregnskabet

	2022	2021
	TDKK	TDKK
6 Finansielle anlægsaktiver		
	Deposita	Deposita
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	1.663	363
Regulering i årets løb	61	1.300
Kostpris 31. december	1.724	1.663
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	1.724	1.663
7 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder	365.448	450.635
Udstedte acontofaktureringer	-319.990	-449.531
	45.458	1.104
Indregnet således i balancen:		
Igangv. arbejder for fremmed regning, aktiver	45.458	3.072
Modtagne foubetalinger under passiver	0	-1.968
	45.458	1.104
8 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse udskudt skat 1. januar	7.959	5.580
Regulering tidligere år	-4.200	9
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	548	2.370
Udskudt skat 31. december	4.307	7.959

Hensættelsen til udskudt skat udgøres af midlertidige forskelle mellem den regnskabsmæssige og skattemæssige værdi af aktiver og forpligtelser.

Noter til årsregnskabet

	2022	2021
	TDKK	TDKK
9 Resultatdisponering:		
Overført resultat	1.663	-8.974
	1.663	-8.974

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing.

Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	23.289	18.939
Mellem 1 og 5 år	40.971	41.998
Over 5 år	2.385	0
	66.645	60.937

Lejemålsforpligtelser udgør 7,2 MDKK, heraf forfalder 4,0 MDKK mellem 1 og 5 år og 0,8 MDKK forfalder efter mere end 5 år.

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv.

Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporterne for Frigoscandia Denmark A/S, CVR-nr. 69 89 40 11, der er administrationsselskab i sambeskatningen.

Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

11 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Terranor AB besidder 100% af aktiekapitalen i virksomheden.

Selskabet indgår i koncernrapporten for det ultimative moderselskab Mutares SE & Co. KGaA, Arnulfstrasse 19, D-80335 München, Tyskland.

Koncernregnskabet for det ultimative moderselskab kan rekvireres på www.mutares.de.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7 ikke oplyst om transaktioner med nærtstående parter, idet disse er foretaget på normale markedsvilkår.