



Tjæreborg Industri A/S

Kærvej 19
6731 Tjæreborg
CVR-nr. 81601518

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
21.04.2023

Peder Sølbech Larsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022	10
Balance pr. 31.12.2022	11
Egenkapitalopgørelse for 2022	13
Pengestrømsopgørelse for 2022	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Tjæreborg Industri A/S

Kærvej 19

6731 Tjæreborg

CVR-nr.: 81601518

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Telefonnummer: 75175244

Hjemmeside: www.tji.dk

E-mail: info@tji.dk

Bestyrelse

Niels Sørensen

Marianne Krummelbein Sørensen

Sandra Sørensen

Anders Sørensen

Direktion

Marianne Krummelbein Sørensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6700 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Tjæreborg Industri 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.

Tjæreborg, den 21.04.2023

Direktion

Marianne Krummelbein Sørensen

direktør

Bestyrelse

Niels Sørensen

Marianne Krummelbein Sørensen

Sandra Sørensen

Anders Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Tjæreborg Industri A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tjæreborg Industri 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.

Esbjerg, den 21.04.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Stig Petersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35464

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	118.970	97.106	112.136	85.284	89.515
Driftsresultat	17.259	1.804	11.118	(6.868)	(350)
Resultat af finansielle poster	(1.359)	(1.511)	(1.501)	(1.899)	(1.658)
Årets resultat	13.638	123	7.283	(8.400)	(1.694)
Balancesum	152.338	130.385	150.628	118.334	140.360
Investeringer i materielle aktiver	5.202	6.256	5.366	10.447	6.613
Egenkapital	50.300	36.662	38.524	31.185	39.499
Gns. investeret kapital inklusiv goodwill	79.555	53.931	51.469	62.629	63.404
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital inkl. goodwill (%)	17,14	0,23	14,15	(13,41)	(2,67)
Egenkapitalforrentning (%)	31,37	0,33	20,90	(23,77)	(4,20)
Soliditetsgrad (%)	33,02	28,12	25,58	26,35	28,14

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

Afkast af investeret kapital inkl. goodwill (%):

$$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$$

Egenkapitalforrentning (%):

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

Soliditetsgrad (%):

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

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er i lighed med tidligere år primært blevet udført indenfor fagområderne energisystemer, elanlæg, stålkonstruktioner og beton.

Aktiviteterne indenfor **energisystemer** omfatter nedlægning af fjernvarmerør med tilhørende ledningsnetberegning, jordarbejde, sammensvejsning, retablering og registrering. Endvidere etableres varmecentraler til alle former for brændsler samt decentrale kraftvarmeanlæg, varmepumper og elkedler. Servicearbejde i tilknytning til energisystemerne er ligeledes omfattet af aktiviteterne.

Indenfor **elianlæg** udføres elinstallationer, højspændingsanlæg, avancerede styringer og overvågningsanlæg med efterfølgende service til energi- og miljøsektoren.

Selskabet fremstiller **stålkonstruktioner** ligeledes til brug for energi- og forsyningssektoren.

Beton fremstilles til brug for byggesektoren. Færdigbeton leveres med betonkanoner til byggerier i lokalområdet.

Endvidere fremstilles betonelementer og andre betonprodukter, herunder fliser og belægningssten.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2022 blev et tilfredsstillende år for Tjæreborg Industri A/S. Årets resultat udgør et overskud på 17,0 mio. kr. før skat.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabet havde forventet et positivt resultat for 2022 på 5 mio. kr. før skat, hvilket til fulde blev indfriet.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Indregning og måling af igangværende arbejder er baseret på en professionel vurdering af stadiet for de enkelte projekter samt forventning om resterende afvikling af hvert enkelt projekt. Tab indregnes for hele projektet, når tab forventes.

Skøn knyttet til den fremtidige afvikling af de resterende arbejder afhænger af en række faktorer, ligesom et projekts forudsætninger kan ændres i takt med arbejdets udførelse. De anvendte skøn er baseret på ansvarlige forudsætninger. De faktiske resultater på projekterne kan dermed afvige fra det forventede resultat med såvel positive som negative afvigelser i forhold til målingen pr. 31. december 2022.

Forventet udvikling

I 2023 ses der stor aktivitet indenfor energisystemer, og selskabet forventer et positivt resultat for 2023 på omkring 10 mio. kr. før skat

Videnressourcer

Selskabets aktiviteter omkring projektering og opførelse af energisystemer stiller store krav til videnressourcerne. For til stadighed at kunne levere disse løsninger er det afgørende, at selskabet kan rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt uddannelsesniveau.

Miljømæssige forhold

Selskabets miljøpolitik tager udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse og indgår som en naturlig del i selskabets målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		118.969.782	97.106.299
Personaleomkostninger	2	(95.949.081)	(89.750.828)
Af- og nedskrivninger	3	(5.761.964)	(5.551.759)
Driftsresultat		17.258.737	1.803.712
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.108.422	(7.064)
Andre finansielle indtægter		164.717	16.017
Andre finansielle omkostninger	4	(1.524.083)	(1.526.801)
Resultat før skat		17.007.793	285.864
Skat af årets resultat	5	(3.369.432)	(163.103)
Årets resultat	6	13.638.361	122.761

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Grunde og bygninger		27.332.609	28.197.091
Produktionsanlæg og maskiner		10.827.963	10.599.549
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.155.642	11.288.856
Materielle aktiver	7	49.316.214	50.085.496
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.116.867	1.008.445
Finansielle aktiver	8	2.116.867	1.008.445
Anlægsaktiver		51.433.081	51.093.941
Råvarer og hjælpematerialer		1.334.278	1.012.427
Fremstillede varer og handelsvarer		7.638.139	10.866.423
Varebeholdninger		8.972.417	11.878.850
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		65.529.448	44.722.761
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	19.891.129	16.675.587
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.555.628	4.874.246
Andre tilgodehavender		135.410	143.974
Periodeafgrænsningsposter	10	553.365	790.519
Tilgodehavender		91.664.980	67.207.087
Likvide beholdninger		267.811	204.768
Omsætningsaktiver		100.905.208	79.290.705
Aktiver		152.338.289	130.384.646

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital	11	1.500.000	1.500.000
Overført overskud eller underskud		43.800.183	35.161.822
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	0
Egenkapital		50.300.183	36.661.822
Udskudt skat	12	7.473.000	4.503.000
Hensatte forpligtelser		7.473.000	4.503.000
Gæld til realkreditinstitutter		5.465.602	5.956.177
Leasingforpligtelser		1.892.511	2.760.016
Anden gæld		5.639.020	5.582.729
Langfristede gældsforpligtelser	13	12.997.133	14.298.922
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	1.370.282	1.344.958
Bankgæld		7.461.909	7.925.531
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	15.346.537	23.426.182
Leverandører af varer og tjenesteydelser		34.705.982	21.346.713
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.224.271	1.915.738
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.581.356	2.873.604
Skyldig skat		399.432	1.212.296
Anden gæld		18.478.204	14.875.880
Kortfristede gældsforpligtelser		81.567.973	74.920.902
Gældsforpligtelser		94.565.106	89.219.824
Passiver		152.338.289	130.384.646
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markeds-mæssige vilkår	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.500.000	35.161.822	0	36.661.822
Årets resultat	0	8.638.361	5.000.000	13.638.361
Egenkapital ultimo	1.500.000	43.800.183	5.000.000	50.300.183

Pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		17.258.737	1.803.712
Af- og nedskrivninger		5.761.964	5.551.759
Ændringer i arbejdskapital	14	(13.596.936)	(16.095.188)
Pengestrømme vedrørende primær drift		9.423.765	(8.739.717)
Modtagne finansielle indtægter		164.717	16.017
Betalte finansielle omkostninger		(1.524.083)	(1.526.801)
Refunderet/(betalt) skat		(1.212.296)	59.193
Pengestrømme vedrørende drift		6.852.103	(10.191.308)
Køb mv. af materielle aktiver		(5.201.773)	(6.256.352)
Salg af materielle aktiver		209.091	747.528
Pengestrømme vedrørende investeringer		(4.992.682)	(5.508.824)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		1.859.421	(15.700.132)
Udbetalt udbytte		0	(2.000.000)
Ændring af låneforhold		(1.332.756)	(276.099)
Regulering kassekredit primo/ultimo		(463.622)	7.925.531
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.796.378)	5.649.432
Ændring i likvider		63.043	(10.050.700)
Likvider primo		204.768	10.255.468
Likvider ultimo		267.811	204.768
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		267.811	204.768
Likvider ultimo		267.811	204.768

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Gager og lønninger	83.699.299	77.404.948
Pensioner	10.909.293	11.105.040
Andre omkostninger til social sikring	1.340.489	1.240.840
	95.949.081	89.750.828
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	158	161

Selskabet er jævnfør årsregnskabslovens §98b fritaget for oplysning om ledelsesaf lønning, da bestyrelsen ikke modtager bestyrelsesvederlag.

3 Af- og nedskrivninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	5.971.055	5.819.884
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(209.091)	(268.125)
	5.761.964	5.551.759

4 Andre finansielle omkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	171.813	142.719
Renteomkostninger i øvrigt	388.966	480.443
Øvrige finansielle omkostninger	963.304	903.639
	1.524.083	1.526.801

5 Skat af årets resultat

	2022	2021
	kr.	kr.
Aktuel skat	399.432	1.212.296
Ændring af udskudt skat	2.970.000	(994.193)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(55.000)
	3.369.432	163.103

6 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	5.000.000	0
Overført resultat	8.638.361	122.761
	13.638.361	122.761

7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	62.764.187	50.742.017	45.550.980
Tilgange	571.872	1.901.328	2.728.573
Afgange	0	(521.059)	(971.795)
Kostpris ultimo	63.336.059	52.122.286	47.307.758
Af- og nedskrivninger primo	(34.567.096)	(40.142.468)	(34.262.124)
Årets afskrivninger	(1.436.354)	(1.672.914)	(2.861.787)
Tilbageførsel ved afgang	0	521.059	971.795
Af- og nedskrivninger ultimo	(36.003.450)	(41.294.323)	(36.152.116)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	27.332.609	10.827.963	11.155.642
Ikke-ejede aktiver	0	2.685.229	1.861.255

8 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	2.500.000
Kostpris ultimo	2.500.000
Nedskrivninger primo	(1.491.555)
Andel af årets resultat	1.108.422
Nedskrivninger ultimo	(383.133)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.116.867

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Tjæreborg Kompensatorfabrik A/S	Esbjerg	A/S	100

9 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2022 kr.	2021 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	386.516.327	420.342.127
Foretagne acontofaktureringer	(381.971.735)	(427.092.722)
Overført til forpligtelser	15.346.537	23.426.182
	19.891.129	16.675.587

10 Periodeafgrænsningsposter

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

11 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
A-aktier	2	1	2
B-aktier	1.499.998	1	1.499.998
	1.500.000		1.500.000

12 Udskudt skat

	2022	2021
	kr.	kr.
Materielle aktiver	3.407.000	3.507.000
Varebeholdninger	(760.000)	0
Tilgodehavender	4.704.000	2.671.000
Forpligtelser	122.000	174.000
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(1.849.000)
Udskudt skat i alt	7.473.000	4.503.000

	2022	2021
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	4.503.000	5.493.000
Indregnet i resultatopgørelsen	2.970.000	(994.193)
Indregnet direkte på egenkapitalen	0	4.193
Ultimo	7.473.000	4.503.000

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.
Gæld til realkreditinstitutter	502.554	498.014	5.465.602	3.589.106
Leasingforpligtelser	867.728	846.944	1.892.511	0
Anden gæld	0	0	5.639.020	5.639.020
	1.370.282	1.344.958	12.997.133	9.228.126

14 Ændring i arbejdskapital

	2022	2021
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	2.906.433	(4.522.295)
Ændring i tilgodehavender	(24.457.893)	14.664.737
Ændring i leverandørgæld mv.	7.954.524	(26.237.630)
	(13.596.936)	(16.095.188)

15 Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for datterselskabets bankgæld i Sydbank A/S. Bankgælden i datterselskab udgør pr. 31.12.2022 i alt 402 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med MS Holding Tjæreborg ApS som administrationsselskab. 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 administrationsselskabets årsregnskab.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 19.944 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 8.500 t.kr. i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 16.056 t.kr.

17 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Følgende nærtstående parter har bestemmende indflydelse på selskabet:

MS Holding, Tjæreborg ApS, Tjæreborg

Marianne Krummenbein Sørensen, Tjæreborg

18 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.

19 Koncernforhold

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

MS Holding Tjæreborg ApS, Esbjerg

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

MS Holding Tjæreborg ApS, Esbjerg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, 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. Nettoomsætningen vedrørende energianlæg, elanlæg og

stålkonstruktion omfatter individuelt forhandlede entrepriseaftaler, der indregnes som igangværende arbejder. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelse af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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 og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og 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 MS Holding Tjæreborg ApS alle dets 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

Grunde og bygninger, 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 egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

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

	Brugstid
Bygninger	20-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 effektivere salget.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

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.

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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

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 leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende skat

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af 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.