Deloitte.



RIVAL A/S

Svejstrupvej 23-25
8660 Skanderborg
CVR-nr. 46293819

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 02.03.2023

Kirsten Holvad
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

RIVAL A/S

Svejstrupvej 23-25

8660 Skanderborg

CVR-nr.: 46293819

Hjemsted: Skanderborg

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Mads Peter Lübeck, formand
Henrik Holvad
Kirsten Holvad
Christian Aarup
Helle Specht
Thomas Timmermann

Direktion

Henrik Holvad

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

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

Svejstrup, den 02.03.2023

Direktion

Henrik Holvad

Bestyrelse

Mads Peter Lübeck
formand

Henrik Holvad

Kirsten Holvad

Christian Aarup

Helle Specht

Thomas Timmermann

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i RIVAL A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for RIVAL 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.

Aarhus, den 02.03.2023

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jens Lauridsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34323

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	13.539	17.905	10.856	9.890	9.085
Driftsresultat	5.104	9.327	4.603	3.434	3.116
Resultat af finansielle poster	(1.073)	(771)	(808)	(553)	(812)
Årets resultat	3.147	6.671	2.957	2.248	1.796
Balancesum	62.903	52.012	40.684	36.451	33.889
Investeringer i materielle aktiver	8.281	17.068	2.397	1.918	918
Egenkapital	17.308	17.161	10.490	7.532	5.284
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	18,26	48,25	32,82	35,08	41,00
Soliditetsgrad (%)	27,52	32,99	25,78	20,66	15,59

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

Egenkapitalforrentning (%):
Årets resultat * 100
Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):
Egenkapital * 100
Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

RIVAL A/S maskinbearbejder kritiske og kostbare emner til professionelle danske og int ernationale kunder, der efterspørger høj kvalitet, leveringsevne og fleksibilitet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 13.583 t.kr. mod 17.793 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.147 t.kr. mod 6.671 t.kr. sidste år.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabet har i regnskabsåret 2022 realiseret et overskud før skat på 4.031t.kr. Resultatet er 1.001 t.kr. mindre end budgetteret, hvilket betragtes som værende tilfredsstillende i et år hvor selskabet har været tvungen til at navigere i udefra kommende begivenheder; som Corona-epidemi, krig i Europa, høj inflation, stigninger i energipriser, mangel på råmateriale og væsentlige prisstigninger fra leverandører mv.

Forventet udvikling

Selskabet forventer en vækst i omsætning og resultat for de kommende år. Der er for regnskabsåret 2023 budgetteret med en omsætningsvækst på 107% og en resultatvækst på 160% i forhold til 2022.

Væksten skal primært findes i vores forsvars-, olie og gas- og industrisegment. Kundetilfredsheden er stor og de fremtidige muligheder indenfor de udvalgte segmenter vurderes til at være betydelige.

Den samlede ordrebeholdning primo 2023 er høj og tilfredsstillende.

Selskabets kapitalberedskab er sikret og vurderes som værende tilfredsstillende.

Videnressourcer

Selskabets mål for de kommende år er at vækste RIVAL markant.

I den proces er partnerskaber og teamwork – altid med ordentlighed – væsentlige elementer.

Partnerskabet i ejerkredsen vurderes til at være stærkt. Selskabets professionelle bestyrelse afspejler den strategiske situation Selskabet står midt i og vurderes som meget kompetent.

Selskabet har endvidere en erfaren og velkvalificeret medarbejderstab, og det høje kompetenceniveau er en meget vigtig parameter for at vedligeholde og udbygge selskabets markedsposition.

Videreudviklingen af det høje kompetenceniveau indgår som en integreret del af selskabets strategi for de kommende år.

Miljømæssige forhold

Selskabet lever op til gældende miljølovgivning.

Der skal fastlægges en vej for Selskabet til at nedbringe CO2-aftrykket. Dette skal ske med baggrund i den grønne forretningsplan, der er udarbejdet i 2022, så Selskabet tager sit ansvar i den globale udfordring med miljøet.

Målet er, at Selskabet i 2030 skal have nedbragt CO2-aftrykket med 38% ift. 2021 baseline. Midlet vil være at indføre et ISO 14001 certificeret miljøledelsessystem, senest ved afslutning af Q2, 2024.

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		**13.538.537**	**17.904.800**
Distributionsomkostninger		(1.710.246)	(2.043.297)
Administrationsomkostninger		(6.723.820)	(6.534.648)
Driftsresultat		**5.104.471**	**9.326.855**
Andre finansielle indtægter	5	9.751	967
Andre finansielle omkostninger	6	(1.083.130)	(772.160)
Resultat før skat		**4.031.092**	**8.555.662**
Skat af årets resultat	7	(883.715)	(1.884.465)
Årets resultat	8	**3.147.377**	**6.671.197**

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		28.852.272	25.007.128
Indretning af lejede lokaler		221.846	324.444
Forudbetalinger for materielle aktiver		0	348.000
Materielle aktiver	9	**29.074.118**	**25.679.572**
Deposita		750.000	750.000
Finansielle aktiver	10	**750.000**	**750.000**
Anlægsaktiver		**29.824.118**	**26.429.572**
Råvarer og hjælpematerialer		2.578.018	3.350.598
Varer under fremstilling		5.323.524	6.044.454
Fremstillede varer og handelsvarer		3.651.257	3.115.548
Varebeholdninger		**11.552.799**	**12.510.600**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.346.585	10.833.590
Andre tilgodehavender		720.327	1.655.931
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	47.535
Periodeafgrænsningsposter	11	429.117	527.317
Tilgodehavender		**21.496.029**	**13.064.373**
Likvide beholdninger		**29.794**	**7.157**
Omsætningsaktiver		**33.078.622**	**25.582.130**
Aktiver		**62.902.740**	**52.011.702**

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Overført overskud eller underskud		15.208.433	13.561.056
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.500.000	3.000.000
Egenkapital		**17.308.433**	**17.161.056**
Udskudt skat	12	1.970.000	1.540.000
Hensatte forpligtelser		**1.970.000**	**1.540.000**
Leasingforpligtelser		15.212.304	13.320.293
Anden gæld		2.248.424	2.208.238
Langfristede gældsforpligtelser	13	**17.460.728**	**15.528.531**
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	5.157.138	3.126.304
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		10.663.719	66.430
Modtagne forudbetalinger fra kunder		218.636	593.631
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.047.676	8.069.638
Skyldige sambeskatningsbidrag		453.578	0
Anden gæld	15	3.622.832	5.926.112
Kortfristede gældsforpligtelser		**26.163.579**	**17.782.115**
Gældsforpligtelser		**43.624.307**	**33.310.646**
Passiver		**62.902.740**	**52.011.702**

Begivenheder efter balancedagen	1
Personaleomkostninger	2
Af- og nedskrivninger	3
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17
Eventualforpligtelser	18
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	20
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	21

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds-kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	13.561.056	3.000.000	17.161.056
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(3.000.000)	(3.000.000)
Årets resultat	0	1.647.377	1.500.000	3.147.377
Egenkapital ultimo	**600.000**	**15.208.433**	**1.500.000**	**17.308.433**

Pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		5.104.471	9.326.855
Af- og nedskrivninger		3.021.387	2.611.456
Ændringer i arbejdskapital	16	(1.584.152)	(5.770.432)
Pengestrømme vedrørende primær drift		**6.541.706**	**6.167.879**
Modtagne finansielle indtægter		9.751	967
Betalte finansielle omkostninger		(1.083.130)	(772.160)
Refunderet/(betalt) skat		47.398	(1.964.464)
Pengestrømme vedrørende drift		**5.515.725**	**3.432.222**
Køb mv. af materielle aktiver		(7.933.433)	(17.067.509)
Salg af materielle aktiver		1.517.500	69.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		**(6.415.933)**	**(16.998.509)**
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		**(900.208)**	**(13.566.287)**
Afdrag på leasingforpligtelser		(4.791.961)	(4.353.255)
Udbetalt udbytte		(3.000.000)	0
Optagelse af leasinggæld		8.714.806	16.652.963
Ydelse ved frikøb af leasingaktiv		0	(285.305)
Pengestrømme vedrørende finansiering		**922.845**	**12.014.403**
Ændring i likvider		**22.637**	**(1.551.884)**
Likvider primo		7.157	1.559.041
Likvider ultimo		**29.794**	**7.157**
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		29.794	7.157
Likvider ultimo		**29.794**	**7.157**

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Driften i januar-februar 2023 er forløbet som forventet.

2 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	25.122.733	24.910.193
Pensioner	3.521.027	3.380.908
Andre omkostninger til social sikring	806.196	769.929
Andre personaleomkostninger	928.980	337.466
	30.378.936	**29.398.496**

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	**54**	**50**

	Ledelses- vederlag 2022 kr.	Ledelses- vederlag 2021 kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.751.749	2.325.765
	1.751.749	**2.325.765**

I henhold til ÅRL § 98 stk. 3. har ledelsen valgt at angive samlet vederlag for begge kategorier under et samlet beløb.

3 Af- og nedskrivninger

	2022 kr.	2021 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	3.384.364	2.646.456
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(362.977)	(35.000)
	3.021.387	**2.611.456**

4 Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter, som indgår i bruttofortjenesten, udgør 881 t.kr. (2021: 894 t.kr.) og består af modtaget erstatning i forbindelse med driftstab.

5 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Renteindtægter i øvrigt	902	967
Valutakursreguleringer	8.849	0
	9.751	**967**

6 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	111.759	47.204
Valutakursreguleringer	187.011	182.137
Øvrige finansielle omkostninger	784.360	542.819
	1.083.130	**772.160**

7 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	453.578	1.152.465
Ændring af udskudt skat	430.000	732.000
Regulering vedrørende tidligere år	137	0
	883.715	**1.884.465**

8 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.500.000	3.000.000
Overført resultat	1.647.377	3.671.197
	3.147.377	**6.671.197**

9 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Forud-betalinger for materielle aktiver kr.
Kostpris primo	56.950.251	905.882	348.000
Tilgange	8.281.433	0	0
Afgange	(3.066.155)	0	(348.000)
Kostpris ultimo	**62.165.529**	**905.882**	**0**
Af- og nedskrivninger primo	(31.943.123)	(581.438)	0
Årets afskrivninger	(3.281.766)	(102.598)	0
Tilbageførsel ved afgange	1.911.632	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	**(33.313.257)**	**(684.036)**	**0**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**28.852.272**	**221.846**	**0**
Ikke-ejede aktiver	24.100.422	0	0

10 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	750.000
Kostpris ultimo	**750.000**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**750.000**

11 Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten består af forudbetalte omkostninger, herunder forsikringer mv.

12 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Materielle aktiver	6.123.000	4.918.000
Varebeholdninger	253.000	240.000
Tilgodehavender	75.000	0
Forpligtelser	(4.481.000)	(3.618.000)
Udskudt skat i alt	**1.970.000**	**1.540.000**

Bevægelser i året	2022 kr.	2021 kr.
Primo	1.540.000	808.000
Indregnet i resultatopgørelsen	430.000	732.000
Ultimo	**1.970.000**	**1.540.000**

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Leasingforpligtelser	5.157.138	3.126.304	15.212.304	1.074.850
Anden gæld	0	0	2.248.424	2.248.424
	5.157.138	**3.126.304**	**17.460.728**	**3.323.274**

Anden gæld omfatter indefrosne feriepenge.

14 Gæld til kreditinstitutter i øvrigt

Vedrører gæld til factoringselskab.

15 Anden gæld

	2022 kr.	2021 kr.
Moms og afgifter	11.679	0
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	3.511.518	5.310.983
Anden gæld i øvrigt	99.635	615.129
	3.622.832	**5.926.112**

16 Ændring i arbejdskapital

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring i varebeholdninger	957.801	(2.650.486)
Ændring i tilgodehavender	(9.156.163)	4.205.143
Ændring i leverandørgæld mv.	6.614.210	(7.325.089)
	(1.584.152)	**(5.770.432)**

17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	**335.393**	**272.635**

Der er indgået operationelle leasingaftaler på driftsmidler med en restløbetid på op til 59 måneder. Restforpligtelsen fremgår af ovenstående. Den forventede ydelse på operationelle leasingaftaler for 2023 udgør 176 t.kr.

Derudover er indgået en lejeaftale vedrørende selskabets driftssted. Udlejer er et tilknyttet selskab og huslejekontrakten er uopsigelig indtil 31.12.2028, hvorefter der er 12 måneders opsigelsesfrist. Huslejen udgør 3.362 t.kr. for 2023.

I regnskabet er indregnet finansielle leasingaftaler vedrørende maskiner med en restløbetid op til 67 måneder. Leasingaftalerne er aktiveret under materielle anlægsaktiver, ligesom gælden er passiveret under lang- og kortfristede gældsforpligtelser. Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver udgør 24.100 t.kr.

Restydelser (inkl. frikøb) på indregnede finansielle leasingaftaler udgør 21.515 t.kr. pr. statusdagen.

18 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Holvad Holding 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.

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med bank er pantsat skadesløsbrev med virksomhedspant på nom. 6.000 t.kr. med sikkerhed i selskabets immaterielle rettigheder, materielle anlægsaktiver, varelager og tilgodehavender fra salg.

Selskabet har over for factoringselskab stillet sikkerhed i form af de debitorer, som er transporteret hertil. Factoring gælden udgør 10.664 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver udgør 0 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af ejede materielle anlægsaktiver udgør 4.974 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsat varelager udgør 11.553 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte tilgodehavender fra salg udgør 20.347 t.kr.

20 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

RIVAL Holding A/S ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

21 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.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med tilføjelser som følge af overgang fra regnskabsklasse B til regnskabsklasse C (mellem). Dette har medført udvidet ledelsesberetning, yderligere noter samt pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller –tab

Bruttofortjeneste eller –tab omfatter nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Distributionsomkostninger
Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger
Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

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

Andre finansielle indtægter
Andre finansielle indtægter består af nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger
Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta og amortisering af finansielle forpligtelser mv.

Skat
Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver
Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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

	Brugstid
Indretning af lejede lokaler	10
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-15

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger
Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, 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. I kostprisen indregnes indirekte produktionsomkostninger (IPO) ved måling af fremstillede varer samt va-rer under fremstilling.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag
Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

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

Likvide beholdninger
Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte
Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat
Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Leasingforpligtelser
Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles

på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler
Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder
Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

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 samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

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

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.