

TORA

Tora A/S

Birkedam 10
6000 Kolding
CVR-nr. 20912391

Årsrapport 2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
18.03.2025

Øjvind Hulgaard
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse for 2024	10
Balance pr. 31.12.2024	11
Egenkapitalopgørelse for 2024	13
Pengestrømsopgørelse for 2024	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Tora A/S

Birkedam 10

6000 Kolding

CVR-nr.: 20912391

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.01.2024 - 31.12.2024

Bestyrelse

Øjvind Hulgaard, formand

Carsten Henrik Ørssleff

Flemming Kühl

Jesper Werner Jensen

Jan Frøling Elsner

Laurits Sarchar-Jensen

Carl Emil Sestoft Jensen

Direktion

Jesper Werner Jensen, adm. dir.

Jan Frøling Elsner, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 for Tora A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 18.03.2025

Direktion

Jesper Werner Jensen
adm. dir.

Jan Frøling Elsner
direktør

Bestyrelse

Øjvind Hulgaard
formand

Carsten Henrik Ørssleff

Flemming Kühl

Jesper Werner Jensen

Jan Frøling Elsner

Laurits Sarchar-Jensen

Carl Emil Sestoft Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Tora A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tora A/S for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024, 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. 31.12.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 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 den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 18.03.2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Ørum Nielsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne26771

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	70.362	51.157	48.274	41.193	48.900
Driftsresultat	22.066	8.613	4.994	(694)	14.511
Resultat af finansielle poster	(487)	(1.334)	(607)	(185)	(718)
Årets resultat	16.836	5.686	3.434	(677)	10.750
Balancesum	112.491	100.393	111.996	107.332	83.997
Investeringer i materielle aktiver	5.094	1.803	3.517	20.742	4.645
Egenkapital	61.493	50.342	48.090	44.656	49.334
Pengestrømme fra driftsaktivitet	16.471	19.899	(2.731)	(1.733)	22.829
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(1.715)	(1.803)	(1.552)	(1.589)	(2.846)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(14.866)	(17.378)	4.222	2.152	(21.576)
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	30,11	11,55	7,41	(1,44)	25,41
Soliditetsgrad (%)	54,66	50,14	42,94	41,61	58,73

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

Selskabets vigtigste hovedaktivitet er underleverancer af metalvarer til større industrivirksomheder. Selskabet tilbyder endvidere totalløsninger samt lager-/logistikløsninger.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et resultat efter skat på 16.836 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er højere end forventet sidste år, hvilket skyldes at aktiviteten har været højere i 2024 end forventet.

Forventet udvikling

Selskabet forventer for regnskabsåret 2025 et resultat før skat på niveau med 2024.

Resultatopgørelse for 2024

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		70.361.748	51.157.328
Personaleomkostninger	2	(42.409.916)	(36.721.919)
Af- og nedskrivninger	3	(5.753.682)	(5.822.720)
Andre driftsomkostninger		(132.568)	0
Driftsresultat		22.065.582	8.612.689
Andre finansielle indtægter	4	300.313	7.938
Andre finansielle omkostninger	5	(787.090)	(1.342.241)
Resultat før skat		21.578.805	7.278.386
Skat af årets resultat	6	(4.742.549)	(1.592.533)
Årets resultat	7	16.836.256	5.685.853

Balance pr. 31.12.2024

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Produktionsanlæg og maskiner		33.015.120	34.470.124
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.312.067	2.320.445
Indretning af lejede lokaler		518.113	297.447
Materielle aktiver	8	35.845.300	37.088.016
Deposita		1.419.880	1.412.810
Finansielle aktiver	9	1.419.880	1.412.810
Anlægsaktiver		37.265.180	38.500.826
Råvarer og hjælpematerialer		5.378.454	6.434.865
Varer under fremstilling		3.107.607	2.422.146
Fremstillede varer og handelsvarer		11.995.849	11.313.379
Varebeholdninger		20.481.910	20.170.390
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		43.460.720	38.330.834
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.091.348	0
Andre tilgodehavender		1.121.829	452.384
Periodeafgrænsningsposter	10	2.215.217	1.974.893
Tilgodehavender		53.889.114	40.758.111
Likvide beholdninger		854.441	963.634
Omsætningsaktiver		75.225.465	61.892.135
Aktiver		112.490.645	100.392.961

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Virksomhedskapital	11	2.000.000	2.000.000
Overført overskud eller underskud		42.656.298	42.656.298
Forslag til udbytte for regnskabsåret		16.836.256	5.685.853
Egenkapital		61.492.554	50.342.151
Udskudt skat	12	3.106.000	3.348.328
Hensatte forpligtelser		3.106.000	3.348.328
Leasingforpligtelser		13.068.203	13.085.117
Anden gæld		862.338	836.409
Langfristede gældsforpligtelser	13	13.930.541	13.921.526
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	2.935.399	2.931.023
Bankgæld		11.859.761	3.163.455
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.870.671	14.969.931
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	7.739.717
Skyldige sambeskatningsbidrag		4.984.877	1.287.205
Anden gæld		1.958.593	2.549.397
Periodeafgrænsningsposter	14	352.249	140.228
Kortfristede gældsforpligtelser		33.961.550	32.780.956
Gældsforpligtelser		47.892.091	46.702.482
Passiver		112.490.645	100.392.961
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	19		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	20		
Koncernforhold	21		

Egenkapitalopgørelse for 2024

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.000.000	42.656.298	5.685.853	50.342.151
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(5.685.853)	(5.685.853)
Årets resultat	0	0	16.836.256	16.836.256
Egenkapital ultimo	2.000.000	42.656.298	16.836.256	61.492.554

Pengestrømsopgørelse for 2024

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Driftsresultat		22.065.582	8.612.689
Af- og nedskrivninger		5.753.682	5.822.720
Ændringer i arbejdskapital	15	(9.574.287)	7.987.502
Pengestrømme vedrørende primær drift		18.244.977	22.422.911
Modtagne finansielle indtægter		300.313	7.938
Betalte finansielle omkostninger		(787.090)	(1.342.241)
Refunderet/(betalt) skat		(1.287.205)	(1.189.945)
Pengestrømme vedrørende drift		16.470.995	19.898.663
Køb mv. af materielle aktiver		(1.707.436)	(1.803.029)
Køb af finansielle aktiver		(7.070)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.714.506)	(1.803.029)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		14.756.489	18.095.634
Afdrag på finansiell leasinggæld		(3.048.631)	(3.233.997)
Udbetalt udbytte		(5.685.853)	(3.433.612)
Finansiering via tilknyttede virksomheder		(14.827.504)	(444.334)
Ændring i kassekreditter		8.696.306	(10.265.972)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(14.865.682)	(17.377.915)
Ændring i likvider		(109.193)	717.719
Likvider primo		963.634	245.915
Likvider ultimo		854.441	963.634
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		854.441	963.634
Likvider ultimo		854.441	963.634

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2024 kr.	2023 kr.
Gager og lønninger	38.797.025	33.595.297
Pensioner	3.067.466	2.603.763
Andre omkostninger til social sikring	545.425	522.859
	42.409.916	36.721.919
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	84	78

	Ledelses- vederlag 2024 kr.	Ledelses- vederlag 2023 kr.
Direktion	2.803.359	2.216.340
Bestyrelse	250.000	156.248
	3.053.359	2.372.588

3 Af- og nedskrivninger

	2024 kr.	2023 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	5.753.682	5.822.720
	5.753.682	5.822.720

4 Andre finansielle indtægter

	2024 kr.	2023 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	279.228	0
Renteindtægter i øvrigt	21.085	7.938
	300.313	7.938

5 Andre finansielle omkostninger

	2024 kr.	2023 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	220.132	499.704
Renteomkostninger i øvrigt	261.563	606.027
Valutakursreguleringer	224.642	190.401
Øvrige finansielle omkostninger	80.753	46.109
	787.090	1.342.241

6 Skat af årets resultat

	2024 kr.	2023 kr.
Aktuel skat	4.984.877	1.287.205
Ændring af udskudt skat	(242.328)	305.328
	4.742.549	1.592.533

7 Forslag til resultatdisponering

	2024 kr.	2023 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	16.836.256	5.685.853
	16.836.256	5.685.853

8 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	91.209.312	7.105.316	534.196
Tilgange	3.916.676	876.829	300.000
Afgange	(2.801.574)	(127.539)	(78.752)
Kostpris ultimo	92.324.414	7.854.606	755.444
Af- og nedskrivninger primo	(56.739.188)	(4.784.871)	(236.749)
Årets afskrivninger	(4.789.141)	(885.207)	(79.334)
Tilbageførsel ved afgange	2.219.035	127.539	78.752
Af- og nedskrivninger ultimo	(59.309.294)	(5.542.539)	(237.331)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	33.015.120	2.312.067	518.113
Ikke-ejede aktiver	26.243.361	711.062	0

9 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	1.412.810
Tilgange	7.070
Kostpris ultimo	1.419.880
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.419.880

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende næste regnskabsår.

11 Virksomhedskapital

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

12 Udskudt skat

	2024 kr.	2023 kr.
Materielle aktiver	(867.454)	827.711
Finansielle aktiver	3.973.454	2.520.617
Udskudt skat i alt	3.106.000	3.348.328

	2024 kr.	2023 kr.
Bevægelser i året		
Primo	3.348.328	3.043.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(242.328)	305.328
Ultimo	3.106.000	3.348.328

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2024 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2023 kr.	Forfald efter 12 måneder 2024 kr.	Restgæld efter 5 år 2024 kr.
Leasingforpligtelser	2.935.399	2.931.023	13.068.203	1.850.308
Anden gæld	0	0	862.338	862.338
	2.935.399	2.931.023	13.930.541	2.712.646

I anden gæld indregnet under langfristede gældsforpligtelser indgår 862 t.kr. vedrørende feriepenge til indefrysning for perioden 01.09.19 til 31.08.20 jf. den nye ferielov. Beløbet forfalder til betaling i takt med at de omfattede medarbejdere forlader arbejdsmarkedet.

14 Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten vedrører periodeset tilskud.

15 Ændring i arbejdskapital

	2024 kr.	2023 kr.
Ændring i varebeholdninger	(311.520)	160.242
Ændring i tilgodehavender	(5.810.649)	8.140.916
Ændring i leverandørgæld mv.	(3.452.118)	(313.656)
	(9.574.287)	7.987.502

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2024 kr.	2023 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	29.678.024	34.491.873
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	29.011.987	33.689.563

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

Der er indgået aftale om operationel leasing af driftsmidler, hvor den samlede leasingforpligtelse udgør 666 t.kr. Restløbetiden udgør op til 32 måneder.

17 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Werner Invest 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.

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Selskabet hæfter for søsterselskaberne, Tora Ejendomme A/S samt Tora Domicilejendomme ApS, mellemværende med realkreditinstitut. Det samlede mellemværende pr. statusdagen udgjorde 46.052 t.kr. (2023: 50.055 t.kr.).

19 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

20 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.

21 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste og største koncern: Werner Invest ApS, Birkedam 10C, 6000 Kolding.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud indregnes, når der er opnået endeligt tilsagn fra tilskudsgiver, og det er sandsynligt, at de betingelser, der er knyttet til tilskuddet, vil blive opfyldt. Tilskud indregnes som indtægt i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Tilskud, der er ydet til anskaffelse af aktiver, indregnes som en periodeafgrænsningspost i balancen og indtægtsføres lineært over aktivets brugstid.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede og associerede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta,

amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

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

Balancen

Materielle aktiver

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

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

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

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

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

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

Udskudt skat

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

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

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

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i

sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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.