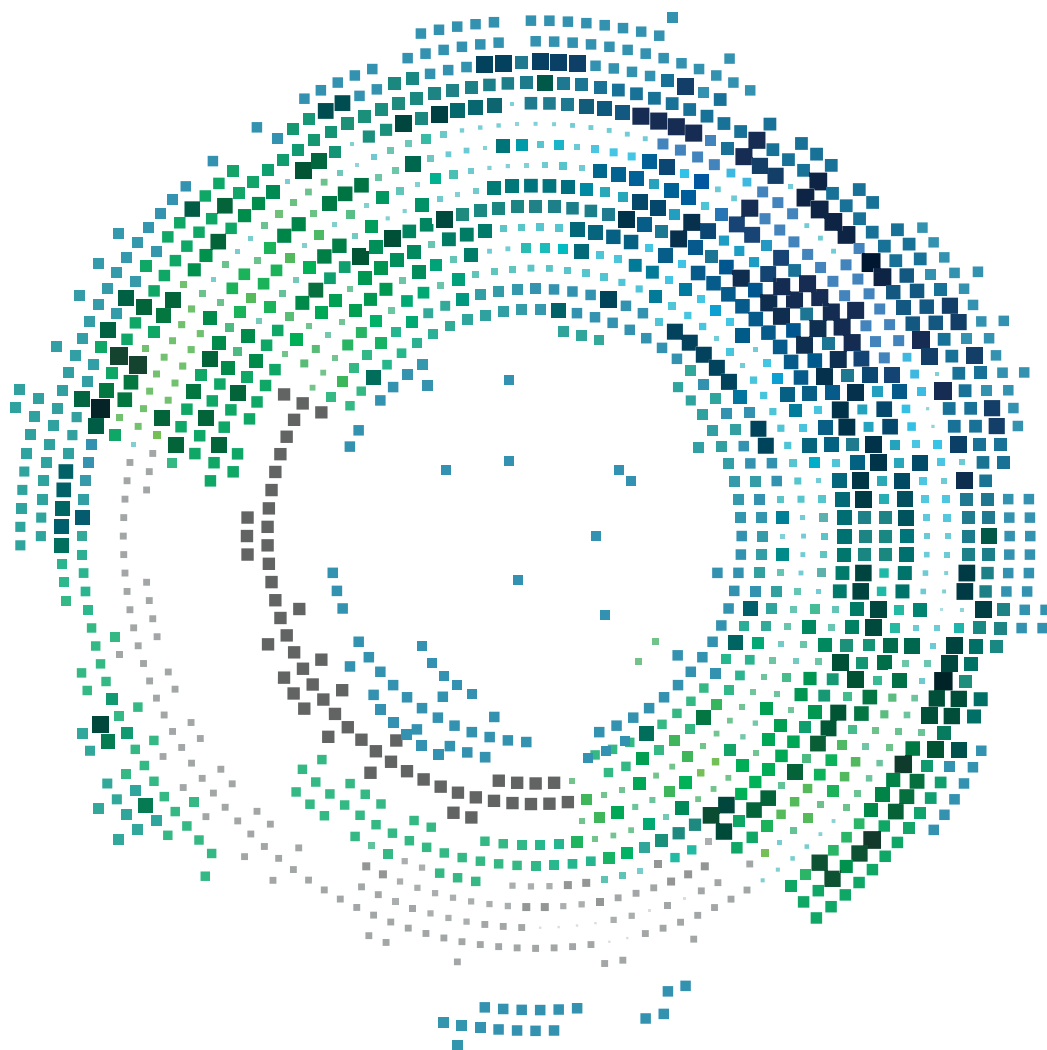




Thyssen Stål A/S

Klostervej 3
6780 Skærbæk
CVR-nr. 21796379

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
23.05.2022

Jesper Villadsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	9
Balance pr. 31.12.2021	10
Egenkapitalopgørelse for 2021	12
Pengestrømsopgørelse for 2021	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Thyssen Stål A/S

Klostervej 3

6780 Skærbæk

CVR-nr.: 21796379

Hjemsted: Tønder

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Jesper Villadsen, formand

Stig Pedersen

Knud Jeppe Knudsen

Johannes Kiil Jensen

Direktion

Stig Pedersen, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Thyssen Stål 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. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gånsager, den 12.04.2022

Direktion

Stig Pedersen

adm. dir.

Bestyrelse

Jesper Villadsen

formand

Stig Pedersen

Knud Jeppe Knudsen

Johannes Kiil Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Thyssen Stål A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Thyssen Stål A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 12.04.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Mikael Grosbøl

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33707

Jes Rotbøl Primdahl

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne42811

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	45.511	38.279	32.739	35.321	33.442
Driftsresultat	15.062	11.552	7.159	8.562	2.224
Resultat af finansielle poster	(47)	(110)	(110)	(173)	(85)
Årets resultat	11.678	8.889	5.483	6.605	1.674
Balancesum	42.221	27.282	22.488	21.797	23.376
Investeringer i materielle aktiver	5.672	2.208	173	68	523
Egenkapital	19.449	15.270	9.378	6.876	7.709
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.469	4.611	6.919	6.214	3.714
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(4.571)	(2.208)	(169)	(68)	2.963
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(3.528)	(4.415)	(2.963)	(8.235)	(4.355)
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	67,27	72,13	67,47	90,57	15,57
Soliditetsgrad (%)	46,06	55,97	41,70	31,55	32,98

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 hovedaktivitet er produktion og salg af stålkonstruktioner, samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 11.678 t.kr. mod et overskud på 8.889 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er højere end resultatet for 2020 og på niveau med det af ledelsen forventede.

Forventet udvikling

Selskabets ledelse forventer i 2022 et resultat på samme niveau som i 2021, dog med usikkerhed vedrørende fremtidige vareleverancer grundet den aktuelle situation i Ukraine.

Miljømæssige forhold

Det er Thyssen Stål A/S's mål at påvirke det eksterne miljø i mindst muligt omfang.

Den største påvirkning sker indirekte gennem køb af energi. Det er besluttet, at selskabet i 2022 overgår til strøm fra vedvarende energikilder.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har i regnskabsåret ikke afholdt væsentlige udviklingsomkostninger mv.

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		45.510.824	38.279.368
Personaleomkostninger	2	(28.966.096)	(25.070.886)
Af- og nedskrivninger	3	(1.483.109)	(1.656.966)
Driftsresultat		15.061.619	11.551.516
Andre finansielle indtægter	4	48.996	16.071
Andre finansielle omkostninger		(96.081)	(126.093)
Resultat før skat		15.014.534	11.441.494
Skat af årets resultat	5	(3.336.397)	(2.552.521)
Årets resultat	6	11.678.137	8.888.973

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Produktionsanlæg og maskiner		2.506.682	3.453.603
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		82.628	119.850
Leasingaktiver		6.273.589	0
Forudbetalinger for materielle aktiver		0	1.732.000
Materielle aktiver	7	8.862.899	5.305.453
Deposita		300.000	300.000
Finansielle aktiver	8	300.000	300.000
Anlægsaktiver		9.162.899	5.605.453
Råvarer og hjælpematerialer		13.795.350	6.926.047
Fremstillede varer og handelsvarer		640.540	864.100
Varebeholdninger		14.435.890	7.790.147
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.085.755	2.999.939
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	5.916.748	2.409.516
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	221.151
Andre tilgodehavender		5.000.000	5.185.307
Tilgodehavende skat		111.975	0
Periodeafgrænsningsposter	10	116.858	49.822
Tilgodehavender		17.231.336	10.865.735
Likvide beholdninger		1.390.422	3.020.790
Omsætningsaktiver		33.057.648	21.676.672
Aktiver		42.220.547	27.282.125

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital	11	3.000.000	3.000.000
Overført overskud eller underskud		16.448.577	4.770.440
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	7.500.000
Egenkapital		19.448.577	15.270.440
Udskudt skat	12	1.138.000	318.000
Andre hensatte forpligtelser	13	500.000	500.000
Hensatte forpligtelser		1.638.000	818.000
Leasingforpligtelser		4.053.111	0
Anden gæld		2.309.034	2.314.165
Langfristede gældsforpligtelser	14	6.362.145	2.314.165
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	669.462	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	290.953	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.721.691	4.052.903
Gæld til tilknyttede virksomheder		14.818	0
Skyldig skat		0	958.552
Anden gæld		3.074.901	3.868.065
Kortfristede gældsforpligtelser		14.771.825	8.879.520
Gældsforpligtelser		21.133.970	11.193.685
Passiver		42.220.547	27.282.125
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	3.000.000	4.770.440	7.500.000	15.270.440
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(7.500.000)	(7.500.000)
Årets resultat	0	11.678.137	0	11.678.137
Egenkapital ultimo	3.000.000	16.448.577	0	19.448.577

Pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		15.061.619	11.551.516
Af- og nedskrivninger		1.759.749	1.656.966
Andre hensatte forpligtelser		0	500.000
Ændringer i arbejdskapital	15	(6.684.184)	(7.255.549)
Pengestrømme vedrørende primær drift		10.137.184	6.452.933
Modtagne finansielle indtægter		15.206	16.071
Betalte finansielle omkostninger		(96.081)	(126.093)
Refunderet/(betalt) skat		(3.586.924)	(1.731.832)
Pengestrømme vedrørende drift		6.469.385	4.611.079
Køb mv. af materielle aktiver		(4.926.384)	(2.207.627)
Salg af materielle aktiver		355.000	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(4.571.384)	(2.207.627)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		1.898.001	2.403.452
Optagelse af lån		4.541.589	0
Afdrag på lån mv.		(564.827)	(2.889.160)
Udbetalt udbytte		(7.500.000)	(3.000.000)
Ændringer i langfristede feriepenge		(5.131)	1.474.360
Pengestrømme vedrørende finansiering		(3.528.369)	(4.414.800)
Ændring i likvider		(1.630.368)	(2.011.348)
Likvider primo		3.020.790	5.032.138
Likvider ultimo		1.390.422	3.020.790
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.390.422	3.020.790
Likvider ultimo		1.390.422	3.020.790

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	24.689.617	21.299.571
Pensioner	3.047.636	2.687.029
Andre omkostninger til social sikring	730.536	608.414
Andre personaleomkostninger	498.307	475.872
	28.966.096	25.070.886
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	61	55

3 Af- og nedskrivninger

	2021 kr.	2020 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	1.759.749	1.069.896
Nedskrivninger af materielle aktiver	0	587.070
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(276.640)	0
	1.483.109	1.656.966

4 Andre finansielle indtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	38.216	2.009
Renteindtægter i øvrigt	10.780	14.062
	48.996	16.071

5 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	2.516.397	2.432.478
Ændring af udskudt skat	820.000	92.000
Regulering vedrørende tidligere år	0	28.043
	3.336.397	2.552.521

6 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	7.500.000
Overført resultat	11.678.137	1.388.973
	11.678.137	8.888.973

7 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Leasingaktiver kr.	Forud- betalinger for materielle aktiver kr.
Kostpris primo	22.491.223	709.328	0	1.732.000
Overførsler	0	0	1.732.000	(1.732.000)
Tilgange	384.795	0	5.287.400	0
Afgange	(3.323.109)	(16.723)	0	0
Kostpris ultimo	19.552.909	692.605	7.019.400	0
Af- og nedskrivninger primo	(19.037.620)	(589.478)	0	0
Årets afskrivninger	(976.716)	(37.222)	(745.811)	0
Tilbageførsel ved afgange	2.968.109	16.723	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(17.046.227)	(609.977)	(745.811)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.506.682	82.628	6.273.589	0

8 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	300.000
Kostpris ultimo	300.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	300.000

9 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2021 kr.	2020 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	13.422.064	2.889.896
Foretagne acontofaktureringer	(7.796.269)	(480.380)
Overført til forpligtelser	290.953	0
	5.916.748	2.409.516

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

11 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
A-aktier	2.000	1000	2.000.000
B-aktier	1.000	1000	1.000.000
	3.000		3.000.000

12 Udskudt skat

	2021 kr.	2020 kr.
Materielle aktiver	541.000	269.000
Varebeholdninger	(294.000)	(131.000)
Tilgodehavender	1.027.000	290.000
Hensatte forpligtelser	(136.000)	(110.000)
Udskudt skat i alt	1.138.000	318.000

Bevægelser i året	2021 kr.	2020 kr.
Primo	318.000	226.000
Indregnet i resultatopgørelsen	820.000	92.000
Ultimo	1.138.000	318.000

13 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af hensættelser til udskudt skat og igangværende retssager.

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Leasingforpligtelser	669.462	4.053.111	800.000
Anden gæld	0	2.309.034	2.309.034
	669.462	6.362.145	3.109.034

15 Ændring i arbejdskapital

	2021 kr.	2020 kr.
Ændring i varebeholdninger	(6.645.743)	(1.026.128)
Ændring i tilgodehavender	(6.253.628)	(4.864.643)
Ændring i leverandørgæld mv.	6.215.187	(1.364.778)
	(6.684.184)	(7.255.549)

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	609.408	1.218.816

17 Eventualforpligtelser

Selskabet er part i flere igangværende retssager anlagt af tidligere vikarer anvendt af selskabet i 2014 og 2015. Selskabet er samlet sagsøgt for 5 mio. kr. hvoraf et mindre beløb er afsat til dækning heraf. Selskabets ledelse vurderer, at de i overvejende grad vil blive frifundet. Selskabets advokat vurderer ligeledes, at beløbet er behæftet med væsentlige fejl og usikkerhed, hvorfor han ligeledes vurderer, at selskabet i overvejende grad forventes at vinde sagerne.

Selskabet er samtidig part i en igangværende mangelsag. Sagerne er endnu ikke afgjort men forventes maksimalt, at have en økonomisk indflydelse på 250 t.kr. Det forventes samtidig, at et eventuelt erstatningsansvar i overvejende grad vil blive dækket af selskabets forsikring. På den baggrund er der ikke afsat til sagen i årsrapporten.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med K.P.V. 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 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:
K.P.V. Invest ApS

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.

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. Nettoomsætning indregnes eksklusive 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).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige 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 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 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.

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:

Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Leasingaktiver	3-10 år

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.

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.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er 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.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til forpligtelser mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

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 leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

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 finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. 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, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.