Tlf.: 76 42 94 00
vejle@bdo.dk
**www.bdo.dk**

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Roms Hule 4, 1. sal
DK-7100 Vejle
CVR-nr. 20 22 26 70

# FERRUM A/S

**VEJLBYVEJ 2, 7000 FREDERICIA**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021**

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 23. juni 2022**

_____
**Irene Plats**

**CVR-NR. 29 17 54 89**

## INDHOLDSFORTEGNELSE


| | Side |
|---|---|
| **Selskabsoplysninger** | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| **Erklæringer** | |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5-6 |
| **Ledelsesberetning** | |
| Ledelsesberetning | 7 |
| **Årsregnskab 1. januar - 31. december** | |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9-10 |
| Egenkapitalopgørelse | 11 |
| Noter | 12-14 |
| Anvendt regnskabspraksis | 15-18 |


BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, en danskejet revisions- og rådgivningsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og en del af det internationale BDO netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer.

## SELSKABSOPLYSNINGER

| | | |
|---|---|---|
| **Selskabet** | Ferrum A/S<br>Vejlbyvej 2<br>7000 Fredericia | |
| | CVR-nr.: | 29 17 54 89 |
| | Stiftet: | 11. november 2005 |
| | Kommune: | Fredericia |
| | Regnskabsår: | 1. januar - 31. december |
| **Bestyrelse** | Erik Christensen, formand<br>Peter Høegh Jensen<br>Irene Plats | |
| **Direktion** | Peter Høegh Jensen | |
| **Revision** | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab<br>Roms Hule 4, 1. sal<br>7100 Vejle | |

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Ferrum A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 23. juni 2022

Direktion:

_____
Peter Høegh Jensen

Bestyrelse:

| | | |
|---|---|---|
| _____ | _____ | _____ |
| Erik Christensen<br>Formand | Peter Høegh Jensen | Irene Plats |

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

*Til kapitalejeren i Ferrum A/S*

**Konklusion**
Vi har revideret årsregnskabet for Ferrum A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne 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.

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING**

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 ledelsen 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 derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Vejle, den 23. juni 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Kristian Frost Vingum
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne36183

## LEDELSESBERETNING

**Væsentligste aktiviteter**
Ferrums hovedaktivitet er optimering af produktionsanlæg i industrien. Aktiviteterne fordeler sig over en række produktionstekniske discipliner fra rådgivning, udvikling, konstruktion og indkøring af produktionsanlæg og komponenter hertil.

I virksomhedens pladebearbejdningscenter udfører Ferrum svejsning, spåntagende bearbejdning og alle typer af rør- og pladebearbejdning i sort og rustfrit stål.

Ferrum indgår strategiske samarbejder med fokus på maksimering af kapaciteter og oppetid på maskinanlæg og bygningsmasse.

**Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**
Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et resultat på 583 tkr., og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på 13.397 tkr.

**Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**
Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2021<br>kr. | 2020<br>kr. |
|---|---|---|---|
| **BRUTTOFORTJENESTE** | | **24.865.706** | **24.521.346** |
| Personaleomkostninger | 1 | -21.786.994 | -20.696.414 |
| Af- og nedskrivninger | | -2.147.925 | -2.035.751 |
| **DRIFTSRESULTAT** | | **930.787** | **1.789.181** |
| Andre finansielle indtægter | 2 | 64.753 | 68.496 |
| Andre finansielle omkostninger | | -215.681 | -221.291 |
| **RESULTAT FØR SKAT** | | **779.859** | **1.636.386** |
| Skat af årets resultat | 3 | -197.264 | -390.512 |
| **ÅRETS RESULTAT** | | **582.595** | **1.245.874** |
| **FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING** | | | |
| Overført resultat | | 582.595 | 1.245.874 |
| **I ALT** | | **582.595** | **1.245.874** |

## BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2021<br>kr. | 2020<br>kr. |
|---|---|---|---|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | | 0 | 104.759 |
| Erhvervede immaterielle rettigheder | | 2.017.164 | 1.105.569 |
| **Immaterielle anlægsaktiver** | 4 | **2.017.164** | **1.210.328** |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 8.459.898 | 9.191.290 |
| Indretning af lejede lokaler | | 304.119 | 251.219 |
| **Materielle anlægsaktiver** | 5 | **8.764.017** | **9.442.509** |
| Lejedepositum og andre tilgodehavender | | 1.947.354 | 2.324.946 |
| **Finansielle anlægsaktiver** | 6 | **1.947.354** | **2.324.946** |
| **ANLÆGSAKTIVER** | | **12.728.535** | **12.977.783** |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 2.498.359 | 1.505.266 |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | | 168.278 | 168.278 |
| **Varebeholdninger** | | **2.666.637** | **1.673.544** |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 20.474.513 | 9.390.822 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 7 | 6.414.980 | 8.009.981 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder | | 213.666 | 1.162.654 |
| Andre tilgodehavender | | 67.894 | 12.209 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 651.686 | 487.918 |
| **Tilgodehavender** | | **27.822.739** | **19.063.584** |
| **Likvide beholdninger** | | **0** | **439.176** |
| **OMSÆTNINGSAKTIVER** | | **30.489.376** | **21.176.304** |
| **AKTIVER** | | **43.217.911** | **34.154.087** |

## BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2021<br>kr. | 2020<br>kr. |
|---|---|---|---|
| Selskabskapital | | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Reserve for udviklingsomkostninger | | 0 | 81.711 |
| Overført overskud | | 12.396.861 | 11.732.554 |
| **EGENKAPITAL** | | **13.396.861** | **12.814.265** |
| Hensættelse til udskudt skat | | 1.312.774 | 1.475.886 |
| **HENSATTE FORPLIGTELSER** | | **1.312.774** | **1.475.886** |
| Leasingforpligtelser | | 825.340 | 1.045.432 |
| Anden gæld | | 1.609.979 | 1.609.979 |
| **Langfristede gældsforpligtelser** | 8 | **2.435.319** | **2.655.411** |
| Gæld til pengeinstitutter | | 7.965.149 | 5.717.400 |
| Leasingforpligtelser | | 220.091 | 217.385 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 7 | 1.316.005 | 1.749.644 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 3.259.324 | 3.552.838 |
| Gæld, tilknyttede virksomheder | | 2.102.828 | 437.358 |
| Selskabsskat | | 360.446 | 23.614 |
| Anden gæld | | 10.849.114 | 5.510.286 |
| **Kortfristede gældsforpligtelser** | | **26.072.957** | **17.208.525** |
| **GÆLDSFORPLIGTELSER** | | **28.508.276** | **19.863.936** |
| **PASSIVER** | | **43.217.911** | **34.154.087** |
| **Eventualposter mv.** | 9 | | |
| **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser** | 10 | | |

## EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Selskabs-kapital | Reserve for udviklings-omkostninger | Overført overskud | I alt |
|---|---|---|---|---|
| Egenkapital 1. januar 2021 | 1.000.000 | 81.711 | 11.732.555 | 12.814.266 |
| Forslag til resultatdisponering | | | 582.595 | 582.595 |
| **Andre lovpligtige bindinger** | | | | |
| Årets regulering | | -81.711 | 81.711 | 0 |
| **Egenkapital 31. december 2021** | **1.000.000** | **0** | **12.396.861** | **13.396.861** |

**NOTER**

| | 2021<br>kr. | 2020<br>kr. | Note |
|---|---|---|---|
| **Personaleomkostninger** | | | 1 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: | 39 | 35 | |
| Løn og gager | 19.115.768 | 18.299.739 | |
| Pensioner | 1.852.422 | 1.704.677 | |
| Andre omkostninger til social sikring | 559.760 | 470.514 | |
| Andre personaleomkostninger | 259.044 | 221.484 | |
| | **21.786.994** | **20.696.414** | |
| **Andre finansielle indtægter** | | | 2 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 270 | 0 | |
| Finansielle indtægter i øvrigt | 64.483 | 68.496 | |
| | **64.753** | **68.496** | |
| **Skat af årets resultat** | | | 3 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 360.376 | 23.544 | |
| Regulering af udskudt skat | -163.112 | 366.968 | |
| | **197.264** | **390.512** | |

**Immaterielle anlægsaktiver** 4

| | Færdiggjorte udviklings-projekter | Erhvervede immaterielle rettigheder |
|---|---|---|
| Kostpris 1. januar 2021 | 314.260 | 1.142.797 |
| Tilgang | 0 | 1.079.878 |
| **Kostpris 31. december 2021** | **314.260** | **2.222.675** |
| Afskrivninger 1. januar 2021 | 209.501 | 37.228 |
| Årets afskrivninger | 104.759 | 168.283 |
| **Afskrivninger 31. december 2021** | **314.260** | **205.511** |
| **Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021** | **0** | **2.017.164** |

Udviklingsprojekter består af udgifter til udvikling af anlæg. Udviklingsprojektet har afledt igangsætning af aktiviteter i selskabet, hvorfor afholdte omkostninger forventes at generere økonomisk afkast på sigt, hvorved indregningskriterier for udviklingsomkostninger anses for opfyldt.

## NOTER

| | | Note |
|---|---|---|
| **Materielle anlægsaktiver** | | **5** |
| | **Andre anlæg, driftsmateriel og inventar** | **Indretning af lejede lokaler** |
| Kostpris 1. januar 2021 | 14.423.930 | 1.871.547 |
| Tilgang | 964.245 | 232.147 |
| Afgang | -135.217 | 0 |
| **Kostpris 31. december 2021** | **15.252.958** | **2.103.694** |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2021 | 5.232.646 | 1.620.329 |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver | -135.217 | 0 |
| Årets afskrivninger | 1.695.631 | 179.246 |
| **Af- og nedskrivninger 31. december 2021** | **6.793.060** | **1.799.575** |
| **Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021** | **8.459.898** | **304.119** |
| Finansielle leasingaktiver | 1.215.709 | |

| | | |
|---|---|---|
| **Finansielle anlægsaktiver** | | **6** |
| | **Lejedepositum og andre tilgodehavender** | |
| Kostpris 1. januar 2021 | 2.324.946 | |
| Tilgang | 413 | |
| Afgang | -378.005 | |
| **Kostpris 31. december 2021** | **1.947.354** | |
| **Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021** | **1.947.354** | |

| | **2021** kr. | **2020** kr. | |
|---|---|---|---|
| **Igangværende arbejder for fremmed regning** | | | **7** |
| Salgsværdi af udført arbejde | 11.826.326 | 10.815.190 | |
| Acontofaktureringer/acontobetalinger | -6.727.351 | -4.554.853 | |
| **Igangværende arbejder for fremmed regning, netto** | **5.098.975** | **6.260.337** | |
| Der indregnes således: | | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver) | 6.414.980 | 8.009.981 | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver) | -1.316.005 | -1.749.644 | |
| | **5.098.975** | **6.260.337** | |

**NOTER**

| | | | | Note |
|---|---|---|---|---|
| **Langfristede gældsforpligtelser** | | | | **8** |
| | **31/12 2021 gæld i alt** | **Afdrag næste år** | **Restgæld efter 5 år** | **31/12 2020 gæld i alt** |
| Leasingforpligtelser | 1.045.431 | 220.091 | 0 | 1.262.817 |
| Anden gæld | 1.609.979 | 0 | 1.609.979 | 1.609.979 |
| | **2.655.410** | **220.091** | **1.609.979** | **2.872.796** |

**Eventualposter mv.** **9**

**Eventualforpligtelser**
Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 809 tkr. i uopsigelighedsperioden, der udløber 1. december 2022.

Selskabet har udover finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 1.236 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 4 og 48 måneder og den samlede restleasingforpligtelse udgør 2.790 tkr.

Selskabet har gennem pengeinstitut afgivet arbejdsgarantier til sikkerhed for leverede projekter. Arbejdsgarantier udgør 878 tkr. pr. 31. december 2021.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor mellemværende med pengeinstitut i tilknyttede virksomheder. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 5.542 tkr. og stillede arbejdsgarantier udgør 2.653 tkr. pr. 31. december 2021.

**Hæftelse i sambeskatningen**
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Andresen Invest A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser** **10**
Til sikkerhed for forpligtelser til pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant på 5 mio. kr. med pant i goodwill, immaterielle rettigheder, driftsinventar og -materiel, varebeholdninger og simple fordringer. Den regnskabsmæssige værdi af de omfattede aktiver udgør 34.113 tkr. pr. 31. december 2021.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Ferrum A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

**Nettoomsætning**
Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres arbejde med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med udførsel, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

**Andre driftsindtægter**
Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

**Vareforbrug**
Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

**Andre eksterne omkostninger**
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

**Personaleomkostninger**
Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

**Finansielle indtægter og omkostninger**
Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

**Skat**
Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

**Immaterielle anlægsaktiver**
Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært, efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet, over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Erhvervede immaterielle rettigheder afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

**Materielle anlægsaktiver**
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

| | Brugstid | Restværdi |
|---|---|---|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 2-10 år | 0 % |
| Indretning af lejede lokaler | 3-5 år | 0 % |

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

**Leasingkontrakter**
Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

**Finansielle anlægsaktiver**
Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

**Værdiforringelse af anlægsaktiver**
Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

**Varebeholdninger**
Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer samt direkte løn.

**Tilgodehavender**
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

**Igangværende arbejder for fremmed regning**
Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

**Periodeafgrænsningsposter, aktiver**
Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

**Skyldig skat og udskudt skat**
Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

**Gældsforpligtelser**
Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.