

FERRUM A/S
VEJLBYVEJ 2 ST., 7000 FREDERICIA
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 2. marts 2023

Irene Plats

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

SELSKABSOPLYSNINGER

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

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 2. marts 2023

Direktion:

Peter Høegh Jensen

Bestyrelse:

Erik Christensen
Formand

Peter Høegh Jensen

Irene Plats

Lars Christensen

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 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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 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 2. marts 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Kristian Frost Vingum
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne36183

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Ferrums hovedaktivitet er udvikling og optimering af produktionsanlæg og udstyr til industrien. Aktiviteterne fordeler sig over en række produktionstekniske discipliner fra rådgivning, engineering, konstruktion til indkøring af produktionsanlæg og komponenter hertil.

I bearbejdningscentret producerer Ferrum alle typer af stålkonstruktioner på basis af rør- og pladebearbejdning, svejsning, spåntagning og andre bearbejdningsformer i sort og rustfrit stål.

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et resultat på 388 tkr., og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på 15.700 tkr.

Ferrum har med virkning fra 1. januar 2023 samlet aktiviteterne fra fire individuelle selskaber i ét selskab. Det betyder, at selskaberne Ferrum Robotics A/S, Ferrum Automation A/S og Innovest A/S er ophørt og at samtlige aktiviteter nu er samlet i det fortsættende selskab Ferrum A/S.

Udover at forenkle de interne arbejdsgange, er fusionen et resultat af, at kunderne i højere grad end tidligere efterspørger tværfaglige projekter, hvor alle Ferrums discipliner sættes i spil.

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	2022 kr.	2021 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		27.384.105	26.495.570
Personaleomkostninger.....	1	-26.256.984	-28.887.622
Af- og nedskrivninger.....		-2.536.390	-2.558.949
DRIFTSRESULTAT		-1.409.269	-4.951.001
Andre finansielle indtægter.....	2	78.790	76.563
Andre finansielle omkostninger.....	3	-1.187.516	-874.703
RESULTAT FØR SKAT		-2.517.995	-5.749.141
Skat af årets resultat.....	4	2.905.559	102.629
ÅRETS RESULTAT		387.564	-5.646.512
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		387.564	-5.646.512
I ALT		387.564	-5.646.512

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		0	0
Erhvervede immaterielle rettigheder.....		2.035.837	2.017.164
Goodwill.....		358.395	458.981
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	2.394.232	2.476.145
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		8.684.823	10.614.793
Indretning af lejede lokaler.....		258.542	304.119
Materielle anlægsaktiver.....	6	8.943.365	10.918.912
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		1.676.792	2.066.735
Finansielle anlægsaktiver.....	7	1.676.792	2.066.735
ANLÆGSAKTIVER.....		13.014.389	15.461.792
Råvarer og hjælpematerialer.....		3.281.931	3.199.941
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		504.514	722.792
Varebeholdninger.....		3.786.445	3.922.733
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		27.756.512	23.635.046
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	8	7.296.469	7.457.455
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.357.879	158.440
Udskudte skatteaktiver.....		1.472.257	0
Andre tilgodehavender.....		735.543	688.332
Periodeafgrænsningsposter.....		536.391	865.588
Tilgodehavender.....		39.155.051	32.804.861
Likvide beholdninger.....		148	996
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		42.941.644	36.728.590
AKTIVER.....		55.956.033	52.190.382

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Selskabskapital.....		2.000.000	1.000.000
Overført overskud.....		13.699.818	-4.164.396
EGENKAPITAL.....		15.699.818	-3.164.396
Hensættelse til udskudt skat.....		0	1.192.774
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		0	1.192.774
Leasingforpligtelser.....		602.511	825.340
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		7.942.693	7.562.500
Anden gæld.....		1.957.328	1.941.919
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	10.502.532	10.329.759
Gæld til pengeinstitutter.....		16.339.498	10.421.848
Leasingforpligtelser.....		222.830	220.091
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	8	3.354.149	3.079.752
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.469.078	3.606.609
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		0	11.820.251
Selskabsskat.....		0	360.446
Anden gæld.....		5.368.128	14.323.248
Kortfristede gældsforpligtelser.....		29.753.683	43.832.245
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		40.256.215	54.162.004
PASSIVER.....		55.956.033	52.190.382
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 31. december 2021.....	1.000.000	-4.164.396	-3.164.396
Kapitalforhøjelse i forbindelse fusion.....	1.000.000	-1.000.000	0
Korrigeret egenkapital 1. januar 2022.....	2.000.000	-5.164.396	-3.164.396
 Forslag til resultatdisponering.....		387.564	387.564
 Transaktioner med ejere			
Koncerntilskud.....		18.476.650	18.476.650
 Egenkapital 31. december 2022.....	2.000.000	13.699.818	15.699.818

NOTER

			Note
	2022 kr.	2021 kr.	
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	46	52	
Løn og gager	22.044.810	25.472.587	
Pensioner	3.045.713	2.353.172	
Andre omkostninger til social sikring	827.800	741.017	
Andre personaleomkostninger	338.661	320.846	
	26.256.984	28.887.622	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	14.452	0	
Finansielle indtægter i øvrigt	64.338	76.563	
	78.790	76.563	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	849.128	519.347	
Finansielle omkostninger i øvrigt	338.388	355.356	
	1.187.516	874.703	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-240.528	125.578	
Regulering af udskudt skat	-2.665.031	-228.207	
	-2.905.559	-102.629	
Immaterielle anlægsaktiver			5
	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede immaterielle rettigheder	Goodwill
Kostpris 1. januar 2022	314.260	2.222.675	551.208
Tilgang	0	250.092	0
Kostpris 31. december 2022	314.260	2.472.767	551.208
Afskrivninger 1. januar 2022	314.260	205.511	92.227
Årets afskrivninger	0	231.419	100.586
Afskrivninger 31. december 2022	314.260	436.930	192.813
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..	0	2.035.837	358.395

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

6

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2022.....	17.848.882	2.103.694
Tilgang.....	289.009	38.953
Afgang.....	-535.734	0
Kostpris 31. december 2022.....	17.602.157	2.142.647
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	7.234.090	1.799.575
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-436.611	0
Årets afskrivninger	2.119.855	84.530
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	8.917.334	1.884.105
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	8.684.823	258.542
Finansielle leasingaktiver.....	1.065.312	

Finansielle anlægsaktiver

7

	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2022.....	2.066.735
Tilgang.....	6.805
Afgang.....	-396.748
Kostpris 31. december 2022.....	1.676.792
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	1.676.792

	2022 kr.	2021 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af udført arbejde.....	22.915.860	14.382.786
Acontofaktureringer/acontobetalingen.....	-18.973.540	-10.005.083
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	3.942.320	4.377.703
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	7.296.469	7.457.455
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-3.354.149	-3.079.752
	3.942.320	4.377.703

8

NOTER

Note

Langfristede gældsforpligtelser

9

	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2021 gæld i alt
Leasingforpligtelser.....	825.341	222.830	0	1.045.431
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	7.942.693	0	0	7.562.500
Anden gæld.....	1.957.328	0	1.957.328	1.941.919
	10.725.362	222.830	1.957.328	10.549.850

Eventualposter mv.

10

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 15.472 tkr. i uopsigelsesperioden, der udløber 1. december 2032.

Selskabet har udover finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 804 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 2 og 34 måneder og den samlede restleasingforpligtelse udgør 1.017 tkr.

Selskabet har gennem pengeinstitut afgivet betalingsgarantier til sikkerhed for leverede projekter samt betalingskort. Garantier udgør 2.939 tkr. pr. 31. december 2022.

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

11

Til sikkerhed for forpligtelser til pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant på 10 mio. kr. med pant i goodwill, immaterielle rettigheder, driftsinventar og -materiel, varebeholdninger og simple fordringer. Den regnskabsmæssige værdi af de omfattede aktiver udgør 41.560 tkr. pr. 31. december 2022.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Ferrum A/S for 2022 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 finansiell 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**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition samt branchemæssige forhold.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på depasita.

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.