

PAM A/S

P.L. Brandts Allé 6, 5220 Odense SØ

CVR-nr. 63 52 21 12

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 4. maj 2023

Kenneth Lützen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

| | |
|--|---|
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |

Ledelsesberetning

| | |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |

Årsregnskab

| | |
|--|----|
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 7 |
| Balance 31. december | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 15 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for PAM 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 og 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.

Odense SØ, den 4. maj 2023

Direktion

Joakim Haulrik
direktør

Bestyrelse

Lars Johansen
formand

Joakim Haulrik

Christian Ørskov Pedersen

Henning Huggaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i PAM A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PAM A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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 revisoreres etiske adfærd (IESBA's 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. 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 4. maj 2023

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Thomas Clausen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33711

Selskabsoplysninger

| | |
|------------|---|
| Selskabet | PAM A/S P.L. Brandts Allé 6 5220 Odense SØ CVR-nr.: 63 52 21 12 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2022 Hjemsted: Odense |
| Bestyrelse | Lars Johansen, formand Joakim Haulrik Christian Ørskov Pedersen Henning Hauggaard |
| Direktion | Joakim Haulrik, direktør |
| Revision | Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel og industri. Selskabets hovedaktivitet har i årets løb bestået af fremstilling og leverance af komponenter samt systemløsninger til håndtering af bulkvarer inden for en række markedssegmenter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på kr. 971.295, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på kr. 3.886.728.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende sammenholdt med forventningerne til regnskabsåret 2022. Ledelsen forventer stigende aktivitetsniveau i 2023 og yderligere stigning i indtjeningen.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2022 kr. | 2021 t.kr. |
|---|------|------------------|---------------|
| Bruttofortjeneste | | 7.421.591 | 4.599 |
| Personaleomkostninger | 1 | -5.280.498 | -4.935 |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | | 2.141.093 | -336 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -570.258 | -550 |
| Andre driftsomkostninger | | -120.000 | -120 |
| Resultat før finansielle poster | | 1.450.835 | -1.006 |
| Finansielle omkostninger | 2 | -200.018 | -143 |
| Resultat før skat | | 1.250.817 | -1.149 |
| Skat af årets resultat | 3 | -279.522 | 247 |
| Årets resultat | | 971.295 | -902 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte | | 1.000.000 | 0 |
| Overført resultat | | -28.705 | -902 |
| | | 971.295 | -902 |

Balance 31. december

| | Note | 2022 | 2021 |
|--|------|-------------------|---------------|
| | | kr. | t.kr. |
| Aktiver | | | |
| Software | | 66.989 | 84 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 4 | 66.989 | 84 |
| Forudbetaling for materielle anlægsaktiver | 5 | 0 | 31 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 | 1.027.234 | 980 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse | 5 | 202.345 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | | 1.229.579 | 1.011 |
| Deposita | | 285.000 | 285 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 285.000 | 285 |
| Anlægsaktiver i alt | | 1.581.568 | 1.380 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 5.352.821 | 2.961 |
| Forudbetaling for varer | | 0 | 243 |
| Varebeholdninger | | 5.352.821 | 3.204 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 2.372.874 | 6.330 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 6 | 2.917.199 | 1.106 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 44 |
| Andre tilgodehavender | | 321.977 | 641 |
| Udskudt skatteaktiv | | 0 | 451 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 201.005 | 76 |
| Tilgodehavender | | 5.813.055 | 8.648 |
| Likvide beholdninger | | 18.770 | 0 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 11.184.646 | 11.852 |
| Aktiver i alt | | 12.766.214 | 13.232 |

Balance 31. december

| | Note | 2022 kr. | 2021 t.kr. |
|--|------|-------------------|---------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 601.000 | 601 |
| Overført resultat | | 2.285.728 | 2.315 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 1.000.000 | 0 |
| Egenkapital | | 3.886.728 | 2.916 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 4.000 | 0 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 4.000 | 0 |
| Andre kreditinstitutter | | 378.334 | 458 |
| Anden gæld | | 614.672 | 615 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 7 | 993.006 | 1.073 |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 7 | 65.719 | 30 |
| Kreditinstitutter | | 4.602.504 | 6.417 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 1.890.965 | 1.274 |
| Forudfakturering igangværende arbejder | 6 | 0 | 460 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 403.769 | 43 |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag | | 0 | 28 |
| Anden gæld | | 919.523 | 991 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 7.882.480 | 9.243 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 8.875.486 | 10.316 |
| Passiver i alt | | 12.766.214 | 13.232 |
| Leje- og leasingforpligtelser | 8 | | |
| Eventualforpligtelser | 9 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 10 | | |
| Særlige poster | | | |

Egenkapitaloppgørelse

| | Virksomheds- kapital | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|---------------------------------|-------------------------|----------------------|---|------------------|
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Egenkapital 1. januar | 601.000 | 2.314.433 | 0 | 2.915.433 |
| Årets resultat | 0 | -28.705 | 1.000.000 | 971.295 |
| Egenkapital 31. december | 601.000 | 2.285.728 | 1.000.000 | 3.886.728 |

Noter

| | 2022 | 2021 |
|--|------------------|--------------|
| | kr. | t.kr. |
| 1 Personalemkostninger | | |
| Lønninger | 4.839.557 | 4.542 |
| Pensioner | 355.616 | 329 |
| Andre omkostninger til social sikring | 19.314 | 19 |
| Andre personaleomkostninger | 66.011 | 45 |
| | 5.280.498 | 4.935 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 22 | 21 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 2 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 200.018 | 143 |
| | 200.018 | 143 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Regulering af udskudt skat | 279.522 | -247 |
| | 279.522 | -247 |
| | <hr/> | <hr/> |

Noter

4 Immaterielle anlægsaktiver

| | Software kr. |
|---|-----------------|
| Kostpris 1. januar | 89.309 |
| Kostpris 31. december | 89.309 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar | 4.464 |
| Årets afskrivninger | 17.856 |
| Af- og nedskrivninger 31. december | 22.320 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 66.989 |

5 Materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. | Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse kr. | Forudbetaling for materielle anlægsaktiver kr. |
|---|--|---|---|
| Kostpris 1. januar | 7.067.448 | 0 | 31.108 |
| Tilgang i årets løb | 646.594 | 202.345 | 0 |
| Afgang i årets løb | -99.000 | 0 | -31.108 |
| Kostpris 31. december | 7.615.042 | 202.345 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar | 6.088.206 | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | 552.402 | 0 | 0 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | -52.800 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 31. december | 6.587.808 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 1.027.234 | 202.345 | 0 |

Noter

| | 2022 | 2021 |
|---|------------------|------------|
| | kr. | t.kr. |
| 6 Igangværende arbejder for fremmed regning | | |
| Igangværende arbejder, salgspris | 3.878.190 | 1.833 |
| Igangværende arbejder, a contofaktureret | -960.991 | -1.187 |
| | 2.917.199 | 646 |
| Indregnet således i balancen: | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver | 2.917.199 | 1.106 |
| Modtagne forudbetalinger under passiver | 0 | -460 |
| | 2.917.199 | 646 |

7 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld 1. januar | Gæld 31. december | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|-------------------------|-------------------|----------------------|--------------------|------------------------|
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Andre kreditinstitutter | 488.250 | 444.053 | 65.719 | 77.402 |
| Anden gæld | 615.572 | 614.672 | 0 | 0 |
| | 1.103.822 | 1.058.725 | 65.719 | 77.402 |

Noter

| | 2022 | 2021 |
|--|----------------|------------|
| | kr. | t.kr. |
| 8 Leje- og leasingforpligtelser | | |
| Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse: | | |
| Inden for et år | 64.355 | 88 |
| Mellem 1 og 5 år | 133.536 | 183 |
| | 197.891 | 271 |

Selskabet har en huslejeforpligtelse, der er uopsigelig frem til 23. november 2023, hvorefter der er 6 mdr.s opsigelsesvarsel. Forpligtelsen udgør pr. 31. december 2022 t.kr. 1.615.

9 Eventualforpligtelser

Virksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Den samlede forpligtelse pr. 31.12.2022 er oplyst i administrationsselskabet. Koncernen hæfter som helhed ikke overfor andre.

Andre eventualforpligtelser, der ikke er indregnet i balancen

Selskabet har garantiforpligtelser på de afsluttede arbejder i overensstemmelse med branchens normale garantiregler. Da der ikke forventes garantiarbejder ud over normalt omfang, er der ikke afsat beløb til imødegåelse af garantiforpligtelser på de afsluttede sager.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har selskabet givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser af goodwill, simple fordringer, varelager, driftsmateriel og driftsinventar efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant) for samlet t.kr. 3.500. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31. december 2022 t.kr. 8.789.

Der er gennem pengeinstitut stillet bankgaranti på i alt t.kr. 134 til sikkerhed for mellemværende med leverandører.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PAM A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte entreprisearbejder (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.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, 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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Software

Software, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Software afskrives lineært over den forventede levetid på 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

| | Brugstid |
|---|-----------------|
| Produktionsanlæg og maskiner | 5 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningens omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.