



Tlf.: 63 61 41 00  
faaborg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Kanalvej 1  
DK-5600 Faaborg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**FAABORG VÆRFT A/S**

**VÆRFTSVEJ 7, 5600 FAABORG**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JULI 2021 - 30. JUNI 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 20. december 2022

---

Rune Aagaard

**CVR-NR. 82 73 56 15**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	FAABORG VÆRFT A/S Værftsvej 7 5600 Faaborg
	CVR-nr.: 82 73 56 15 Stiftet: 29. juni 1977 Kommune: Faaborg-Midtfyn Regnskabsår: 1. juli 2021 - 30. juni 2022
<b>Bestyrelse</b>	Annette Ferdinand, formand Jan Ulrich Mortensen Kristian Oldau Krull Jens Michael Ferdinand Torben Storm Nielsen
<b>Direktion</b>	Jan Ulrich Mortensen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kanalvej 1 5600 Faaborg
<b>Pengeinstitut</b>	Jyske Bank Mageløse 8 5100 Odense

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 for FAABORG VÆRFT 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. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faaborg, den 20. december 2022

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Jan Ulrich Mortensen

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Annette Ferdinand  
Formand

\_\_\_\_\_  
Jan Ulrich Mortensen

\_\_\_\_\_  
Kristian Oldau Krull

\_\_\_\_\_  
Jens Michael Ferdinand

\_\_\_\_\_  
Torben Storm Nielsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejerne i FAABORG VÆRFT A/S*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for FAABORG VÆRFT A/S for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 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. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 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 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 regnskabsbrugere 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 regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

Faaborg, den 20. december 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Jens-Christian Nielsen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne36190

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets maritime hovedaktiviteter er primært fremstilling af nybygninger i kompositmaterialer, stål og aluminium samt andre materialerelaterede kvalitetsprodukter, som fremstilles under kvalitetscertificerede og miljøcertificerede produktionsfaciliteter.

Udover selskabets primære nybygningsaktiviteter omfatter selskabets aktiviteter en omfattende reparations-, vedligeholdelses- og ombygningsafdeling.

Selskabet, som er certificeret i henhold til kvalitetsledelse ISO 9001:2015, miljøcertificeret ISO 14001:2015 samt arbejdsmiljøcertificeret ISO 45001:2018, opfylder alle internationale kvalitets- og miljøkrav, som kræves for deltagelse i alle former for offentlige udbudsforretninger.

Selskabets mangeårige erfaring og udvikling indenfor bygning af specialfartøjer med miljøoptimerede fremdrivningssystemer, herunder bl.a. passagerfærger og arbejdsfartøjer m.m., gør selskabet til en vigtig aktør på markedet indenfor miljøoptimerede fartøjer, såvel nationalt som internationalt.

Der er selskabets klare forventninger, at markedet indenfor dette segment, vil sikre en betydelig udvikling af selskabets aktiviteter.

Selskabets markedsandel indenfor reparations-, vedligeholdelses- og ombygningsaktiviteter på eksisterende skibe vil fortsat udgøre en væsentlig del af de samlede aktiviteter i de kommende år.

Selskabets aktivitets-/kapacitetsniveau har i regnskabsåret været voldsomt udfordret som følge af branden den 3. juni 2021.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet blev i juni 2021 ramt af en bygningsbrand, hvilket også fremgik af senest aflagte regnskab. Størrelsen af driftstabserstatningen er fortsat ikke afgjort og derfor ikke indregnet pr. 30. juni 2022, men de nødvendige beregninger er indleveret til forsikrings-selskabet. Selskabet forventer en afgørelse, så driftstabserstatningen kan blive indtægtsført i regnskabet for 2022/2023.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

### Forventninger til fremtiden

Med baggrund i indgåede nybygningskontrakter, vedligeholdelseskontrakter samt igangværende arbejder, er selskabets forventninger til næste regnskabsår positivt.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	1	<b>14.410.901</b>	<b>21.055.543</b>
Distributionsomkostninger.....	2	-1.398.445	-1.431.002
Administrationsomkostninger.....	2	-4.208.646	-5.549.631
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>8.803.810</b>	<b>14.074.910</b>
Finansielle omkostninger.....		-175.769	-291.586
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>8.628.041</b>	<b>13.783.324</b>
Skat af årets resultat.....	3	-1.903.331	-3.034.836
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>6.724.710</b>	<b>10.748.488</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		3.350.000	6.000.000
Overført resultat.....		3.374.710	4.748.488
<b>I ALT</b> .....		<b>6.724.710</b>	<b>10.748.488</b>



## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Grunde og bygninger.....		1.115.400	1.217.700
Produktionsanlæg og maskiner.....		1.000.000	230.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.626.000	509.451
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>3.741.400</b>	<b>1.957.151</b>
Andre værdipapirer.....		1.588.264	1.588.264
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>1.588.264</b>	<b>1.588.264</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>5.329.664</b>	<b>3.545.415</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		939.562	914.439
Varer under fremstilling.....		100.000	132.250
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		48.969	141.022
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>1.088.531</b>	<b>1.187.711</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		13.110.696	8.483.509
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	6	476.431	9.726.801
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	104.262
Andre tilgodehavender.....		287.278	6.708.619
Periodeafgrænsningsposter.....		191.241	83.368
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>14.065.646</b>	<b>25.106.559</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>16.723.121</b>	<b>15.934.694</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>31.877.298</b>	<b>42.228.964</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>37.206.962</b>	<b>45.774.379</b>

## BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Selskabskapital.....		2.200.000	2.200.000
Overført resultat.....		20.588.624	17.213.914
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		3.350.000	6.000.000
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>26.138.624</b>	<b>25.413.914</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		863.412	1.352.215
Andre hensatte forpligtelser.....		250.000	550.000
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE.....</b>		<b>1.113.412</b>	<b>1.902.215</b>
Selskabsskat.....		2.392.134	1.796.203
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>7</b>	<b>2.392.134</b>	<b>1.796.203</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		5.153	679
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	6	1.935.480	1.282.030
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.679.193	10.113.179
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		0	357.871
Anden gæld.....		1.942.966	4.908.288
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>7.562.792</b>	<b>16.662.047</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>9.954.926</b>	<b>18.458.250</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>37.206.962</b>	<b>45.774.379</b>
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2021.....	2.200.000	17.213.914	6.000.000	25.413.914
Forslag til resultatdisponering.....		3.374.710	3.350.000	6.724.710
<b>Transaktioner med ejere</b>				
Ordinært udbytte.....			-6.000.000	-6.000.000
<b>Egenkapital 30. juni 2022.....</b>	<b>2.200.000</b>	<b>20.588.624</b>	<b>3.350.000</b>	<b>26.138.624</b>

## NOTER

			Note
<b>Særlige poster</b>			<b>1</b>
Selskabets aktivitet er påvirket af, at der i juni 2021 opstod brand i dele af selskabets lejede lokaler.			
Selskabets resultatopgørelse er påvirket ved indregnede forsikringserstatninger for varelager og anlægsaktiver for tkr. 4.683 (tkr. 1.031 i 2020/21).			
Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at opgøre de negative driftstabsomkostninger branden har medført.			
	2021/22	2020/21	
	kr.	kr.	
<b>Medarbejderforhold</b>			<b>2</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	32	39	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>3</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	2.392.134	1.796.203	
Regulering af udskudt skat.....	-488.803	1.238.633	
	<b>1.903.331</b>	<b>3.034.836</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2021.....	1.534.705	2.300.000	8.575.957
Tilgang.....	0	1.024.500	1.277.212
<b>Kostpris 30. juni 2022.....</b>	<b>1.534.705</b>	<b>3.324.500</b>	<b>9.853.169</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2021.....	317.005	2.070.000	8.066.506
Årets afskrivninger .....	102.300	254.500	160.663
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2022.....</b>	<b>419.305</b>	<b>2.324.500</b>	<b>8.227.169</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022.....</b>	<b>1.115.400</b>	<b>1.000.000</b>	<b>1.626.000</b>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
			Andre værdipapirer
Kostpris 1. juli 2021.....			1.588.264
<b>Kostpris 30. juni 2022.....</b>			<b>1.588.264</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022.....</b>			<b>1.588.264</b>

## NOTER

	2022 kr.	2021 kr.	Note
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning</b>			<b>6</b>
Salgsværdi af udført arbejde.....	6.042.781	26.647.970	
Acontofaktureringer/acontobetalinge.....	-7.501.830	-18.203.199	
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....</b>	<b>-1.459.049</b>	<b>8.444.771</b>	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	476.431	9.726.801	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-1.935.480	-1.282.030	
	<b>-1.459.049</b>	<b>8.444.771</b>	
 <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			 <b>7</b>
	30/6 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	30/6 2021 gæld i alt		
Selskabsskat.....	2.392.134	0	0 1.796.203
	<b>2.392.134</b>	<b>0</b>	<b>0 1.796.203</b>
 <b>Eventualposter mv.</b>			 <b>8</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>			
Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeforpligtelse med i alt 2.500.000 kr. årligt i en 15 års uopsigelig periode.			
Leasingforpligtelse varebiler med en månedlig ydelse på 4.365 kr. excl. moms og en restløbetid på 39 mdr.			
Leasingforpligtelse personbil 34 mdr. med en månedlig ydelse på 7.516 kr. excl. moms.			
<b>Hæftelse i sambeskatningen</b>			
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 J.M.F. HOLDING ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.			
 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>			 <b>9</b>
<b>Garantiforpligtelser:</b>			
Betalingsgaranti vedrørende modtagne forudbetalinger fra kunder samt garantiforpligtelser overfor kunder med ialt 2.137.810 kr. er stillet af selskabets pengeinstitut.			

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for FAABORG VÆRFT A/S for 2021/22 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.

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 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.

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

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de fremstillings- og fremskaffelsesomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, energiforbrug, vedligeholdelse, leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg, med regulering for ændringer i færdigvarelagre og varer under fremstilling.

### Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger på distributions- og salgsrelaterede aktiver. Desuden indgår sædvanlige tab på debitorer.

### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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
Bygninger.....	15 år
Produktionsanlæg og maskiner.....	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-7 år

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.

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.

**Finansielle anlægsaktiver**

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

**Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af 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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien 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, direkte løn og øvrige direkte 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 varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### 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.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen.



## 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 acontoskatte.

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. Tilgodehavende og skyldigt 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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.