



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 2020 - 30. JUNI 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 1. november 2021

---

Dirigent, Jan Mortensen

**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 2020 - 30. juni 2021</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse .....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	FAABORG VÆRFT A/S Værftsvej 7 5600 Faaborg
	CVR-nr.: 82 73 56 15 Stiftet: 29. juni 1977 Hjemsted: Faaborg Regnskabsår: 1. juli 2020 - 30. juni 2021
<b>Bestyrelse</b>	Jørgen Marcus Ferdinand, formand Jan Ulrich Mortensen Torben Storm Nielsen Kristian Oldau Krull
<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 2020 - 30. juni 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faaborg, den 1. november 2021

Direktion:

---

Jan Ulrich Mortensen

Bestyrelse:

---

Jørgen Marcus Ferdinand  
Formand

---

Jan Ulrich Mortensen

---

Torben Storm Nielsen

---

Kristian Oldau Krull

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for FAABORG VÆRFT A/S for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 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. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 1. november 2021

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 stål-, aluminium- og kompositmaterialer samt andre materialerelaterede kvalitetsprodukter, som fremstilles under certificerede og miljøgodkendte produktionsfaciliteter.

Sideløbende med selskabets primære aktiviteter omfatter porteføljen også reparations-, vedligeholdelses- og ombygningsopgaver på eksisterende skibe.

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

Den mangeårige erfaring med udvikling og bygning af specialfartøjer med miljøoptimerede fremdrivningssystemer, som udgør en væsentlig del af selskabets aktiviteter, placerer selskabet som en vigtig aktør på de fremtidige markeder, såvel nationalt som internationalt.

Selskabets forventninger til udviklingen af markedet indenfor segmentet - bygning af nye fartøjer med ny optimeret fremdrivningsteknologi - tegner særdeles positivt.

Selskabets markedsandel indenfor reparations-, vedligeholdelses- og ombygningsopgaver på eksisterende skibe udgør ligeledes en væsentlig del af selskabets samlede aktiviteter.

### Usædvanlige forhold

Selskabets aktivitet er påvirket af, at der i juni 2021 opstod brand i dele af selskabets produktionslokaler.

Ikke alle forsikringsforhold, herunder driftstabserstatning er afklaret på tidspunktet for regnskabsafslutning og disse ej afklarede erstatninger er i sagens natur ikke indregnet pr. 30. juni 2021.

### 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	2020/21 kr.	2019/20 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE.....</b>	<b>1</b>	<b>21.055.543</b>	<b>21.730.519</b>
Distributionsomkostninger.....	1	-1.431.002	-1.303.639
Administrationsomkostninger.....	1	-5.549.631	-4.320.801
<b>DRIFTSRESULTAT .....</b>		<b>14.074.910</b>	<b>16.106.079</b>
Finansielle indtægter.....		0	1.125
Finansielle omkostninger.....		-291.586	-166.434
<b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>		<b>13.783.324</b>	<b>15.940.770</b>
Skat af årets resultat.....	2	-3.034.836	-3.513.553
<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>		<b>10.748.488</b>	<b>12.427.217</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		6.000.000	8.000.000
Overført resultat.....		4.748.488	4.427.217
<b>I ALT.....</b>		<b>10.748.488</b>	<b>12.427.217</b>



## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger.....		1.217.700	1.320.000
Produktionsanlæg og maskiner.....		230.000	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		509.451	776.600
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3</b>	<b>1.957.151</b>	<b>2.096.600</b>
Andre værdipapirer.....		1.588.264	1.588.264
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>1.588.264</b>	<b>1.588.264</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>3.545.415</b>	<b>3.684.864</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		914.439	961.599
Varer under fremstilling.....		132.250	111.933
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		141.022	137.940
Forudbetaling for varer.....		0	1.807.967
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>1.187.711</b>	<b>3.019.439</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		8.483.509	10.722.756
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	5	9.726.801	323.810
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		104.262	693.433
Andre tilgodehavender.....		6.708.619	1.000.047
Periodeafgrænsningsposter.....		83.368	78.983
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>25.106.559</b>	<b>12.819.029</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>15.934.694</b>	<b>28.860.393</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>42.228.964</b>	<b>44.698.861</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>45.774.379</b>	<b>48.383.725</b>

**BALANCE 30. JUNI**

<b>PASSIVER</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b> kr.	<b>2020</b> kr.
Selskabskapital.....		2.200.000	2.200.000
Overført resultat.....		17.213.914	12.465.426
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		6.000.000	8.000.000
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>25.413.914</b>	<b>22.665.426</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		1.352.215	113.582
Andre hensatte forpligtelser.....		550.000	300.000
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE.....</b>		<b>1.902.215</b>	<b>413.582</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		679	499
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	5	1.282.030	9.588.362
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		10.113.179	6.548.046
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	457.451
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		357.871	150.255
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		1.796.203	3.037.893
Anden gæld.....		4.908.288	5.522.211
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>18.458.250</b>	<b>25.304.717</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>18.458.250</b>	<b>25.304.717</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>45.774.379</b>	<b>48.383.725</b>
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2020.....	2.200.000	12.465.426	8.000.000	22.665.426
Forslag til resultatdisponering.....		4.748.488	6.000.000	10.748.488
<b>Transaktioner med ejere</b>				
Ordinært udbytte.....			-8.000.000	-8.000.000
<b>Egenkapital 30. juni 2021.....</b>	<b>2.200.000</b>	<b>17.213.914</b>	<b>6.000.000</b>	<b>25.413.914</b>

## NOTER

	2020/21 kr.	2019/20 kr.	Note
<b>Medarbejderforhold</b>			
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	39	39	1
<b>Skat af årets resultat</b>			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.796.203	3.037.893	2
Regulering af udskudt skat.....	1.238.633	475.660	
	<b>3.034.836</b>	<b>3.513.553</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2020.....	1.534.705	2.300.000	8.501.821
Tilgang.....	0	0	489.143
Afgang.....	0	0	-415.007
Kostpris 30. juni 2021.....	<b>1.534.705</b>	<b>2.300.000</b>	<b>8.575.957</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020.....	214.705	1.610.000	8.415.221
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0	-415.007
Årets afskrivninger.....	102.300	460.000	66.292
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021.....	<b>317.005</b>	<b>2.070.000</b>	<b>8.066.506</b>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....	<b>1.217.700</b>	<b>230.000</b>	<b>509.451</b>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
			Andre værdi- papirer
Kostpris 1. juli 2020.....			1.588.264
Kostpris 30. juni 2021.....			<b>1.588.264</b>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....			<b>1.588.264</b>

## NOTER

	2021 kr.	2020 kr.	Note
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning</b>			<b>5</b>
Salgsværdi af udført arbejde.....	26.647.970	323.810	
Acontofaktureringer/acontobetalinger.....	-18.203.199	-9.588.362	
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....</b>	<b>8.444.771</b>	<b>-9.264.552</b>	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	9.726.801	323.810	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-1.282.030	-9.588.362	
	<b>8.444.771</b>	<b>-9.264.552</b>	
<b>Eventualposter mv.</b>			<b>6</b>
<b>Eventualaktiver</b>			
Selskabets aktivitet er påvirket af en brand 3. juni 2021 i dele af selskabets produktionslokaler.			
Der forventes udbetalt en driftstabserstatning fra selskabets forsikring herfor for perioden juni 2021, men beløbet kan ikke opgøres pålideligt på dette tidspunkt, og er derfor ikke indregnet pr. 30. juni 2021.			
<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 6.932 kr. og en restløbetid på 2 mdr.			
Leasingforpligtelse personbil 10 mdr. med en månedlig ydelse på kr. 4.561 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>7</b>
<b>Garantiforpligtelser:</b>			
Betalingsgaranti vedrørende modtagne forudbetalinger fra kunder samt garantiforpligtelser overfor kunder med ialt kr. 3.394.511 er stillet af selskabets pengeinstitut.			

**NOTER****Note****Særlige poster****8**

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 på 825 tkr. og anlægsaktiver for 412 tkr.

Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at opgøre de negative driftstabsomkostninger branden har medført eller den regnskabsmæssige værdi af varelageret, såfremt dette ikke var brændt.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for FAABORG VÆRFT A/S for 2020/21 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, kontorumkostninger 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 salgskostninger 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 salgskostninger 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 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. 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.