

## **Aqua Teknik A/S**

Adgangsvejen 1  
6700 Esbjerg  
CVR-nr. 11553575

## **Årsrapport 01.10.2015 - 30.09.2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.03.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Kim Skov Carlsen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Resultatopgørelse for 2015/16	5
Balance pr. 30.09.2016	6
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	15

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Aqua Teknik A/S  
Adgangsvejen 1  
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 11553575  
Hjemsted: Esbjerg  
Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Telefon: 75167148  
Telefax: 75167948  
Hjemmeside: [www.aqua-teknik.dk](http://www.aqua-teknik.dk)  
E-mail: [post@aqua-teknik.dk](mailto:post@aqua-teknik.dk)

### Bestyrelse

Inge Marie Lønborg Carlsen, formand  
Kim Skov Carlsen  
Holger Refslund

### Direktion

Kim Skov Carlsen

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Dokken 8  
Postbox 200  
6701 Esbjerg

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for Aqua Teknik A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 14.03.2017

### Direktion

Kim Skov Carlsen

### Bestyrelse

Inge Marie Lønborg Carlsen  
formand

Kim Skov Carlsen

Holger Refslund

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Aqua Teknik A/S

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Aqua Teknik A/S for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 14.03.2017

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Flemming Kühl

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er projektering, salg, handel og service af vandbehandlingsanlæg.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 167 t.kr. Resultatet anses for ikke tilfredsstillende.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>4.921.661</b>	<b>14.044.359</b>
Personaleomkostninger	1	(5.216.642)	(6.193.342)
Af- og nedskrivninger	2	480.723	7.782.933
Andre driftsomkostninger		<u>0</u>	<u>(319.448)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>185.742</b>	<b>15.314.502</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(94.129)	(94.560)
Andre finansielle indtægter	3	593.383	589.246
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(349.790)</u>	<u>(559.384)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>335.206</b>	<b>15.249.804</b>
Skat af årets resultat	5	<u>(167.908)</u>	<u>(1.366.113)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b>167.298</b>	<b>13.883.691</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	14.000.000
Overført resultat		<u>167.298</u>	<u>(116.309)</u>
		<b>167.298</b>	<b>13.883.691</b>

## Balance pr. 30.09.2016

	<b>Note</b>	<b>2015/16</b> <b>kr.</b>	<b>2014/15</b> <b>kr.</b>
Grunde og bygninger		19.094.683	21.588.723
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		675.096	1.006.144
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	983.050
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b>19.769.779</b>	<b>23.577.917</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		63.493	67.622
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b>63.493</b>	<b>67.622</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>19.833.272</b>	<b>23.645.539</b>
Råvarer og hjælpematerialer		659.762	693.899
<b>Varebeholdninger</b>		<b>659.762</b>	<b>693.899</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8	3.783.287	1.979.860
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	158.424	188.090
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	6.515.694
Andre tilgodehavender	10	7.264.819	416.644
Periodeafgrænsningsposter		202.019	258.867
<b>Tilgodehavender</b>		<b>11.408.549</b>	<b>9.359.155</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		8.254.030	8.048.067
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>8.254.030</b>	<b>8.048.067</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.087.835</b>	<b>10.361.245</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>21.410.176</b>	<b>28.462.366</b>
<b>Aktiver</b>		<b>41.243.448</b>	<b>52.107.905</b>

## Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	11	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		15.381.211	15.213.913
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>14.000.000</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>15.881.211</u></b>	<b><u>29.713.913</u></b>
Udskudt skat	12	2.160.000	2.172.000
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		<u>71.660</u>	<u>25.423</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>2.231.660</u></b>	<b><u>2.197.423</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		6.845.639	7.153.172
Anden gæld		<u>37.225</u>	<u>37.225</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	13	<b><u>6.882.864</u></b>	<b><u>7.190.397</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	319.059	317.723
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	2.959.984	4.031.144
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.035.438	1.834.418
Gæld til tilknyttede virksomheder		10.248.098	61.986
Skyldig selskabsskat		137.241	1.203.130
Anden gæld	14	<u>1.547.893</u>	<u>5.557.771</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>16.247.713</u></b>	<b><u>13.006.172</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>23.130.577</u></b>	<b><u>20.196.569</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>41.243.448</u></b>	<b><u>52.107.905</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført over- skud eller un- derskud kr.</b>	<b>Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	15.213.913	14.000.000	29.713.913
Udbetalt ordi- nært udbytte	0	0	(14.000.000)	(14.000.000)
Årets resultat	0	167.298	0	167.298
<b>Egenkapital ul- timo</b>	<b>500.000</b>	<b>15.381.211</b>	<b>0</b>	<b>15.881.211</b>

## Noter

	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	4.382.810	5.314.208
Pensioner	403.800	457.043
Andre omkostninger til social sikring	107.562	114.511
Andre personaleomkostninger	322.470	307.580
	<b>5.216.642</b>	<b>6.193.342</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>12</b>	<b>12</b>
	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.244.782	1.107.642
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	2.800.000
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(1.725.505)	(11.690.575)
	<b>(480.723)</b>	<b>(7.782.933)</b>
	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	5.665	141.472
Renteindtægter i øvrigt	187.815	80.502
Dagsværdireguleringer	205.963	267.393
Øvrige finansielle indtægter	193.940	99.879
	<b>593.383</b>	<b>589.246</b>
	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	147.326	2.540
Renteomkostninger i øvrigt	95.547	412.360
Øvrige finansielle omkostninger	106.917	144.484
	<b>349.790</b>	<b>559.384</b>

## Noter

	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	179.908	1.218.113
Ændring af udskudt skat	(12.000)	296.000
Effekt af ændrede skattesatser	0	(148.000)
	<b>167.908</b>	<b>1.366.113</b>
	<b>Grunde og</b>	<b>Andre anlæg,</b>
	<b>bygninger</b>	<b>driftsmate-</b>
	<b>kr.</b>	<b>riel og inven-</b>
		<b>tar</b>
		<b>kr.</b>
		<b>Materielle</b>
		<b>anlægsakti-</b>
		<b>ver under</b>
		<b>udførelse</b>
		<b>kr.</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	26.884.095	2.927.928
Overførsler	983.050	0
Tilgange	3.081.620	0
Afgange	(10.026.478)	(123.300)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>20.922.287</b>	<b>2.804.628</b>
Af- og nedskrivninger primo	(5.295.372)	(1.921.784)
Årets afskrivninger	(913.734)	(331.048)
Tilbageførsel ved afgange	4.381.502	123.300
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(1.827.604)</b>	<b>(2.129.532)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>19.094.683</b>	<b>675.096</b>

## Noter

	<b>Kapitalan- dele i til- knyttede virksomhe- der kr.</b>
<b>7. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	307.857
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>307.857</b>
Nedskrivninger primo	(240.235)
Andel af årets resultat	(4.129)
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(244.364)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>63.493</b>

	<b>Hjemsted</b>	<b>Rets- form</b>	<b>Ejer- andel %</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Acrymatic ApS	Esbjerg	ApS	100,0
Aqua-Dubai GmbH	Köln, Tyskland	GmbH	100,0

### 8. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Ud af de samlede tilgodehavender forfalder 912.170 kr. senere end 12 måneder.

	<b>2015/16 kr.</b>	<b>2014/15 kr.</b>
<b>9. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Igangværende arbejder for fremmed regning	27.377.048	30.493.947
Foretagne acontofaktureringer	(30.178.608)	(34.337.001)
Overført til gældsforpligtelser	2.959.984	4.031.144
	<b>158.424</b>	<b>188.090</b>

## Noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>10. Andre tilgodehavender</b>		
Øvrige tilgodehavender	7.264.819	416.644
	<b><u>7.264.819</u></b>	<b><u>416.644</u></b>

Under posten øvrige tilgodehavender indgår tilgodehavende i forbindelse med afhændelse af ejendomme.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
<b>11. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære aktier	5	100.000	500.000
	<b><u>5</u></b>		<b><u>500.000</u></b>

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>12. Udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	20.300	440.000
Tilgodehavender	2.142.300	1.733.400
Gældsforpligtelser	(2.600)	(1.400)
	<b><u>2.160.000</u></b>	<b><u>2.172.000</u></b>

Selskabet har 2014/15 afhændet den tidligere domicilejendom og i den forbindelse konstateret en væsentlig skattemæssig ejendomsavance, som er genplaceret i ny erhvervede ejendomme. Udskudt skat opgøres på grundlag af selskabets hensigter med de enkelte aktiver/forpligtelser. Der er ikke afsat udskudt skat af den midlertidige forskel, der er opstået på anskaffelsestidspunktet på de nye ejendomme. Den latente ikke afsatte udskudte skat udgør ca. 2.402 t.kr.

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2014/15 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.</u>	<u>Restgæld ef- ter 5 år kr.</u>
<b>13. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinsti- tutter	319.059	317.723	6.845.639	4.293.524
Anden gæld	0	0	37.225	0
	<b><u>319.059</u></b>	<b><u>317.723</u></b>	<b><u>6.882.864</u></b>	<b><u>4.293.524</u></b>

## Noter

	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>14. Anden gæld</b>		
Moms og afgifter	223.398	3.991.732
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	107.493	219.112
Feriepengeforpligtelser	466.000	489.000
Andre skyldige omkostninger	751.002	857.927
	<b><u>1.547.893</u></b>	<b><u>5.557.771</u></b>
	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>15. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<b><u>45.108</u></b>	<b><u>59.324</u></b>
	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>16. Eventualforpligtelser</b>		
Kautions- og garantiforpligtelser	<u>3.519.457</u>	<u>2.820.465</u>
<b>Eventualforpligtelser overfor tredjemand:</b>	<b><u>3.519.457</u></b>	<b><u>2.820.465</u></b>

Kautions- og eventualforpligtelser omfatter arbejdsgarantier.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Carlsen Holding, Esbjerg ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

## Noter

### **17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 12.463 t.kr.

Værdipapirer med bogført værdi 2.531 t.kr. er lagt til sikkerhed for bankgæld.

Til sikkerhed for bankgæld i Aqua Teknik A/S og Aqua Dubai GmbH er pantsat sikringskonti. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte konti udgør 91 t.kr.

### **Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder**

Virksomheden har kautioneret for moderselskabet og dattervirksomhedernes gæld til Jyske Bank. Bankgælden udgør 0 kr.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, regulering af igangværende arbejde til salgsværdi, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

## Anvendt regnskabspraksis

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

## Anvendt regnskabspraksis

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forpligtelser vedrørende datterselskaber.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

### Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.