



## Aqua-Teknik A/S

Adgangsvejen 1  
6700 Esbjerg  
CVR-nr. 11553575

## Årsrapport 01.10.2021 - 30.09.2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
22.03.2023

---

**Kim Skov Carlsen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2021/22	7
Balance pr. 30.09.2022	8
Egenkapitalopgørelse for 2021/22	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	17

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Aqua-Teknik A/S  
Adgangsvejen 1  
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 11553575  
Hjemsted: Esbjerg  
Regnskabsår: 01.10.2021 - 30.09.2022

## Bestyrelse

Jeanne Marie Christelle Lønborg Holmes  
André Philippe Christian Lønborg Carlsen  
Kim Skov Carlsen  
Inge Marie Carlsen

## Direktion

Kim Skov Carlsen, direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Dokken 8  
6700 Esbjerg

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022 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. 30.09.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 06.03.2023

## Direktion

**Kim Skov Carlsen**

direktør

## Bestyrelse

**Jeanne Marie Christelle Lønborg Holmes**

**André Philippe Christian Lønborg Carlsen**

**Kim Skov Carlsen**

**Inge Marie Carlsen**

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i Aqua-Teknik A/S

### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Aqua-Teknik A/S for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

### **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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

### **Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

#### **Overtrædelse af selskabslovens og kildeskattelovens bestemmelser om kapitalejerlån**

Selskabet har ved en fejl -ekspedition i forbindelse med generationsskifte overført midler til 2 kapitalejere (selskaber), hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til en kapitalejer, som tilligemed er direktør, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Lånet med tillæg af renter iht. selskabslovens §215 er tilbagebetalt til selskabet i 2022.

Selskabet har i forbindelse med udbetalingen ikke overholdt kildeskatteloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Esbjerg, den 06.03.2023

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

### **Jørn Jepsen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne24824

# Ledelsesberetning

## **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

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

## **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udgør et overskud på 929 t.kr. Resultatet anses for tilfredsstillende.

# Resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>9.656.225</b>	<b>9.872.178</b>
Personaleomkostninger	1	(7.135.716)	(7.089.316)
Af- og nedskrivninger	2	(1.042.007)	(890.114)
<b>Driftsresultat</b>		<b>1.478.502</b>	<b>1.892.748</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		22.728	(34.717)
Andre finansielle indtægter	3	469.394	451.140
Andre finansielle omkostninger	4	(771.400)	(687.983)
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.199.224</b>	<b>1.621.188</b>
Skat af årets resultat	5	(270.630)	(381.631)
<b>Årets resultat</b>		<b>928.594</b>	<b>1.239.557</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.000.000	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		2.000.000	0
Overført resultat		(2.071.406)	1.239.557
<b>Resultatdisponering</b>		<b>928.594</b>	<b>1.239.557</b>



# Balance pr. 30.09.2022

## Aktiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Grunde og bygninger		15.314.474	15.970.099
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		785.995	1.070.953
<b>Materielle aktiver</b>	6	<b>16.100.469</b>	<b>17.041.052</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		34.550	39.383
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.000.000	0
<b>Finansielle aktiver</b>	7	<b>1.034.550</b>	<b>39.383</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>17.135.019</b>	<b>17.080.435</b>
Råvarer og hjælpematerialer		1.749.344	1.280.856
<b>Varebeholdninger</b>		<b>1.749.344</b>	<b>1.280.856</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8	4.245.461	6.005.940
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	2.477.836	1.143.006
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.574.809	7.216.394
Andre tilgodehavender		0	14.470
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		534.369	534.369
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	10	247.912	0
Periodeafgrænsningsposter		135.359	136.508
<b>Tilgodehavender</b>		<b>13.215.746</b>	<b>15.050.687</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>6.599.841</b>	<b>12.338.292</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>21.564.931</b>	<b>28.669.835</b>
<b>Aktiver</b>		<b>38.699.950</b>	<b>45.750.270</b>

**Passiver**

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital	11	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		14.869.687	16.941.093
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	0
<b>Egenkapital</b>		<b>16.369.687</b>	<b>17.441.093</b>
Udskudt skat	12	910.000	1.894.000
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		0	71.823
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>910.000</b>	<b>1.965.823</b>
Gæld til realkreditinstitutter		6.611.989	7.219.554
Deposita		55.225	37.225
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.254.630	0
Anden gæld		510.279	499.784
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	13	<b>8.432.123</b>	<b>7.756.563</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	622.514	620.536
Bankgæld		4.482	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	45.083	4.080.016
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.049.201	1.529.826
Gæld til tilknyttede virksomheder		10.198.709	9.048.323
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	1.550.460
Anden gæld		1.068.151	1.757.630
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>12.988.140</b>	<b>18.586.791</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>21.420.263</b>	<b>26.343.354</b>
<b>Passiver</b>		<b>38.699.950</b>	<b>45.750.270</b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		

# Egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	16.941.093	0	0	17.441.093
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(2.000.000)	0	(2.000.000)
Årets resultat	0	(2.071.406)	2.000.000	1.000.000	928.594
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>14.869.687</b>	<b>0</b>	<b>1.000.000</b>	<b>16.369.687</b>

# Noter

## 1 Personaleomkostninger

	<b>2021/22</b>	<b>2020/21</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Gager og lønninger	6.008.650	6.054.034
Pensioner	413.206	344.357
Andre omkostninger til social sikring	139.929	115.047
Andre personaleomkostninger	573.931	575.878
	<b>7.135.716</b>	<b>7.089.316</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>13</b>	15

## 2 Af- og nedskrivninger

	<b>2021/22</b>	<b>2020/21</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Afskrivninger på materielle aktiver	1.042.007	1.026.663
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	(136.549)
	<b>1.042.007</b>	<b>890.114</b>

## 3 Andre finansielle indtægter

	<b>2021/22</b>	<b>2020/21</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	275.850	275.764
Renteindtægter i øvrigt	193.544	175.376
	<b>469.394</b>	<b>451.140</b>

## 4 Andre finansielle omkostninger

	<b>2021/22</b>	<b>2020/21</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	395.948	395.646
Renteomkostninger i øvrigt	162.198	166.817
Øvrige finansielle omkostninger	213.254	125.520
	<b>771.400</b>	<b>687.983</b>

## 5 Skat af årets resultat

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Aktuel skat	1.254.630	0
Ændring af udskudt skat	(984.000)	916.000
Refusion i sambeskatning	0	(534.369)
	<b>270.630</b>	<b>381.631</b>

## 6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	19.668.202	3.781.245
Tilgange	0	101.424
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>19.668.202</b>	<b>3.882.669</b>
Af- og nedskrivninger primo	(3.698.103)	(2.710.292)
Årets afskrivninger	(655.625)	(386.382)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(4.353.728)</b>	<b>(3.096.674)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>15.314.474</b>	<b>785.995</b>

## 7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	307.857	0
Tilgange	0	1.000.000
Afgange	(107.857)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>200.000</b>	<b>1.000.000</b>
Nedskrivninger primo	(268.474)	0
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	107.857	0
Andel af årets resultat	(4.833)	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(165.450)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>34.550</b>	<b>1.000.000</b>
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	0	152.309

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Acrymatic ApS	Esbjerg	ApS	100

<b>Kapitalandele i associerede virksomheder</b>	<b>Hjemsted</b>	<b>Retsform</b>	<b>Ejerandel %</b>
Plast Solutions ApS	Esbjerg	ApS	30,00

### **8 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser**

Ud af de samlede tilgodehavender forfalder 478.573 kr. senere end 12 måneder.

## 9 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	9.289.142	15.624.612
Foretagne acontofaktureringer	(6.856.389)	(18.561.622)
Overført til forpligtelser	45.083	4.080.016
	<b>2.477.836</b>	<b>1.143.006</b>

## 10 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

	Direktion kr.
Rentefod (%)	9,55
Optaget og tilbagebetalt i året	48.585

Det i balancen opførte tilgodehavende på 247.912 kr. består i tilgodehavende hos 2 selskabsdeltagere (selskaber).

## 11 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
A-aktier	5.000	1	5.000
B-aktier	495.000	1	495.000
	<b>500.000</b>		<b>500.000</b>

## 12 Udskudt skat

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Materielle aktiver	303.000	329.000
Tilgodehavender	616.000	1.575.000
Forpligtelser	(9.000)	(10.000)
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>910.000</b>	<b>1.894.000</b>

Selskabet har i 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. 3.245 t.kr.

### 13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020/21 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021/22 kr.	Restgæld efter 5 år 2021/22 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	622.514	620.536	6.611.989	4.188.668
Deposita	0	0	55.225	55.225
Skyldige sambeskatningsbidrag	0	0	1.254.630	0
Anden gæld	0	0	510.279	510.279
	<b>622.514</b>	<b>620.536</b>	<b>8.432.123</b>	<b>4.754.172</b>

### 14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>38.828</b>	<b>33.562</b>

### 15 Eventualforpligtelser

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Kautions- og garantiforpligtelser	6.366.248	6.724.432
<b>Eventualforpligtelser i alt</b>	<b>6.366.248</b>	<b>6.724.432</b>

Kautions- og eventualforpligtelser omfatter arbejdsgarantier.

Selskabet er som underentreprenør involveret i 2 voldgiftssager i relation til udførte projekter. Ledelsen har foretaget en vurdering af de individuelle omstændigheder og på basis heraf foretaget reservationer. Det er ledelsens vurdering, at sagerne ikke vil medføre yderligere omkostninger for selskabet.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Carlsen Holding 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.

### 16 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 15.314 t.kr.

### Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for tilknyttede virksomheders gæld til Jyske Bank. Bankgælden i tilknyttede



virksomheder 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.

## Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

## 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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, 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.

**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 og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

**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, amortisering af finansielle aktiver 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 danske tilknyttede dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

**Balancen****Materielle aktiver**

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:

	<b>Brugstid</b>
Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 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 tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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.

#### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles 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, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis 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 samt indirekte produktionsomkostninger.

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.

### **Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag**

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i

sambeskatningen.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **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.

### **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.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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