

AKVA group Denmark A/S

Venusvej 24
7000 Fredericia

CVR-nr. 27 02 15 22

Årsrapport 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
virksomhedens ordinære generalforsamling den

23. maj 2019

Morten Nielsen
dirigent



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Virksomhedsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar – 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for AKVA group Denmark A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018.


Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 23. maj 2019
Direktion:


Morten Nielsen

Bestyrelse:


Hallvard Muri
formand
Johan Frederik Gjesdal
Simon Nyquist Martinsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i AKVA group Denmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for AKVA group Denmark A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 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 virksomheden 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 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 virksomhedens 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 virksomheden, 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 regnskabsbrugerne 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om virksomhedens 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 virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.
- tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

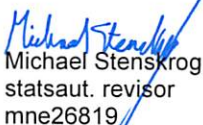
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 23. maj 2019


KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98



Michael Stensborg
statsaut. revisor
mne26819



Michael E. K. Rasmussen
statsaut. revisor
mne41364

AKVA group Denmark A/S
Årsrapport 2018
CVR-nr. 27 02 15 22

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger

AKVA group Denmark A/S
Venusvej 24
7000 Fredericia

Telefon:	+45 7551 3211
Hjemmeside:	www.akvagroup.com
CVR-nr:	27 02 15 22
Stiftet:	12. februar 2003
Hjemstedskommune:	Fredericia
Regnskabsåret:	1. januar – 31. december

Bestyrelse

Hallvard Muri, formand
Johan Frederik Gjesdal
Simon Nyquist Martinsen

Direktion

Morten Nielsen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bredskifte Allé 13
8210 Aarhus V

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet er rådgivning, projektering og levering af anlæg og komponenter til landbaserede anlæg til fiskeopdræt.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Fortsatte omstruktureringer samt nedskrivning på aktiverede udviklingsprojekter har betydet et negativt resultat på 4.744 tkr.

Virksomheden forventer et positivt resultat for 2019 baseret på synergieffekt med i AKVA group Land Based A/S, betydeligt øget ordrebaglog og i effekt af ændret omkostningsstruktur i AKVA group Denmark A/S.

Moderselskabet har afgivet støtteerklæring overfor selskabet om at yde finansiel støtte til AKVA group Denmark A/S, således at selskabet kan betale sine forpligtigelser, når de forfalder. Tilsagnet om finansiel støtte vil løbe til den 31. december 2019. Moderselskabet har endvidere på koncernselskabets vegne afgivet en tilbagetrædelseserklæring vedrørende deres tilgodehavende overfor selskabets øvrige kreditorer indtil den 31. december 2019. Som følge heraf har bestyrelsen fundet det forsvarligt at opføre årsregnskabet efter going concern-princippet.

Forventet udvikling

AKVA group Denmark A/S har oparbejdet en betydelig ordrebaglog til eksekvering i 2019 på kerneleverancer til RAS-anlæg for lakseopdræt. På den baggrund forventes et fornuftigt positivt resultat i 2019 og ind i 2020.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	2018	2017
Bruttofortjeneste		3.651	9.352
Personaleomkostninger	2	-3.023	-11.395
Af- og nedskrivninger		-4.348	-1.103
Ordinært driftsresultat		-3.720	-3.146
Andre driftsomkostninger		0	3
Resultat af primær drift		-3.720	-3.143
Finansielle indtægter		539	794
Finansielle omkostninger	3	-990	-1.221
Resultat før skat		-4.171	-3.570
Skat af årets resultat		-573	763
Årets resultat		-4.744	-2.807
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-4.744	-2.807

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	31/12 2018	31/12 2017
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver	4		
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	9.950
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		2	47
		<u>2</u>	<u>9.997</u>
Materielle anlægsaktiver	5		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		41	237
Indretning af lejede lokaler		4	80
		<u>45</u>	<u>317</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>47</u>	<u>10.314</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>5.918</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.505	844
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.470	14.563
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	8.125	2.875
Andre tilgodehavender		485	320
Udskudt skatteaktiv	7	6.898	7.471
Periodeafgrænsningsposter		<u>1.409</u>	<u>15</u>
		<u>29.892</u>	<u>26.088</u>
Likvide beholdninger		<u>148</u>	<u>69</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>35.958</u>	<u>26.157</u>
AKTIVER I ALT		<u>36.005</u>	<u>36.471</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	31/12 2018	31/12 2017
PASSIVER			
Egenkapital			
Virksomhedskapital	8	1.040	1.040
Reserve for udviklingsomkostninger		0	4.205
Overført resultat		-20.946	-20.407
Egenkapital i alt		-19.906	-15.162
Hensatte forpligtelser			
Andre hensættelser		631	754
Hensatte forpligtelser i alt		631	754
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser	9		
Gæld til tilknyttede virksomheder		15.628	15.628
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter i øvrigt		52	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	32.057	18.351
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.378	2.295
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.570	13.465
Anden gæld		595	1.140
		39.652	35.251
Gældsforpligtelser i alt		55.280	50.879
PASSIVER I ALT		36.005	36.471

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Virksom- hedskapital	Reserve for udviklings- omkostnin- ger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	1.040	4.205	-20.407	-15.162
Overført ifbm. ændret brug af aktiv	0	-4.205	4.205	0
Overført via resultatdisponering	0	0	-4.744	-4.744
Egenkapital 31. december 2018	1.040	0	-20.946	-19.906

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AKVA group Denmark A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes ekskl. 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).

Vareforbrug

I vareforbrug indregnes omkostninger, der afholdes for at opnå årets omsætning. Herunder indgår direkte omkostninger til handelsvarer samt ændringer i beholdninger af handelsvarer.

Desuden indregnes hensættelse til tab på entreprisekontrakter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter distributionsomkostninger og omkostninger i forbindelse med salg, salgskampagner, administration, kontorlokaler, operationelle leasingaftaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, herunder feriepenge, pension og andre sociale omkostninger mv til selskabets medarbejdere.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder og nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder og nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

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

Selskabet indgår i dansk sambeskatningskreds. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervet software. Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende produktet eller processen, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrative omkostninger samt de samlede udviklingsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter endt brugstid. Afskrivningsgrundlaget fordeles lineært over den forventede brugstid, der er skønnet, som følger:

Færdige udviklingsprojekter	5 år
Erhvervede immaterielle rettigheder	3 år

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

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

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter endt brugstid. Afskrivningsgrundlaget fordeles lineært over den forventede brugstid, der er skønnet, som følger:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år
Indretning af lejede lokaler	3 - 5 år

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Anlægsaktiver under udførelse indregnes og måles til kostpris på statusdagen. Ved ibrugtagning overføres kostprisen til den relevante gruppe af materielle anlægsaktiver.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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 forbundne aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris eller kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen inkl. forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner og udstyr samt omkostninger til ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på den enkelte igangværende arbejde.

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

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

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.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter aktiverede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte, til udlodning eller til dækning af underskud. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger sælges eller på anden måde udgår af virksomhedens drift, opløses reserven og overføres direkte til egenkapitalens frie reserver. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger nedskrives, tilbageføres den del af reserven, der svarer til nedskrivningen af udviklingsomkostningerne. Hvis en nedskrivning af udviklingsomkostningerne efterfølgende tilbageføres, retableres reserven. Reserven reduceres med løbende afskrivninger på de aktiverede udviklingsomkostninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for korrektioner af skat vedrørende tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på baggrund af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt inden for overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af 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 henholdsvis egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af virksomhedens økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til kapitalværdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden. De hensatte forpligtelser indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på en entreprisekontrakt, indregnes det samlede forventede tab på arbejdet som en hensat forpligtelse. Det hensatte beløb indregnes under vareforbrug.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode, så forskellen mellem kostprisen og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden sammen med rentekomkostninger.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

tkr.	2018	2017
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.706	10.055
Pensionsforsikringer	297	1.206
Andre omkostninger til social sikring	20	134
	<u>3.023</u>	<u>11.395</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	 <u>4</u>	 <u>18</u>
3 Finansielle omkostninger		
Rentekomkostninger til tilknyttede virksomheder	169	454
Nedskrivning af finansielle aktiver	617	767
Andre finansielle omkostninger	204	0
	<u>990</u>	<u>1.221</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

4 Immaterielle anlægsaktiver

tkr.	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede immaterielle anlægsakti- ver	I alt
Kostpris 1. januar 2018	11.701	1.528	13.229
Overført til varebeholdninger	-11.701	0	-11.701
Kostpris 31. december 2018	0	1.528	1.528
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-1.751	-1.481	-3.232
Årets afskrivninger	-4.031	-45	-4.076
Overført til varebeholdninger	5.782	0	5.782
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	0	-1.526	-1.526
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0	2	2

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter vedrører udvikling af AKVAflex I og II (Coma-projekt). Projekterne blev færdiggjort i 2017. Coma-projektet benyttes ikke længere internt, men forventes solgt, hvorfor aktivet overføres fra færdiggjorte udviklingsprojekter til varebeholdninger.

5 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2018	2.092	584	2.676
Kostpris 31. december 2018	2.092	584	2.676
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-1.855	-504	-2.359
Årets afskrivninger	-196	-76	-272
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-2.051	-580	-2.631
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	41	4	45

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

6 Igangværende arbejder for fremmed regning

tkr.	2018	2017
Salgsværdi af udført arbejde	104.347	198.633
Acontofaktureringer	-128.279	-214.109
	-23.932	-15.476
der indregnes således:		
Entreprisekontrakter (aktiver)	8.125	2.875
Entreprisekontrakter (forpligtelser)	-32.057	-18.351
	-23.932	-15.476

I ovenstående indgår koncerninterne projekter for 2018 med henholdsvis 16.155 tkr. i salgsværdi af udført arbejde og 42.393 tkr. i acontofaktureringer og henholdsvis 1.165 tkr. i entreprisekontrakter (aktiver) og 27.403 tkr. i entreprisekontrakter (forpligtelser).

7 Udskudt skatteaktiv

tkr.	2018	2017
Udskudt skat 1. januar	7.471	6.708
Regulering af udskudt skat tidligere år	-1.470	0
Regulering af udskudt skat	897	763
	6.898	7.471

Som følge af forventningerne til en væsentligt forbedret indtjening de kommende 3-5 år, grundet iværksatte omstruktureringer og omkostningsreduktioner, forventes underskuddene at kunne realiseres inden for en overskuelig fremtid, herunder i sambeskatningskredsen.

Der er et ikke-indregnet skatteaktiv på 5.613 tkr. pr. 31. december 2018 (2017: 5.613 tkr.) vedrørende fremførbart skattemæssig særunderskud.

8 Egenkapital

Virksomheden har tabt mere end 50% af virksomhedskapitalen og er dermed omfattet af selskabslovgivningens regler om kapitaltab. Det er ledelsens forventning, at der vil ske en retablering af kapitalen ved fremtidig drift, og skulle dette mod forventning ikke ske, vil virksomhedens ejerkreds konvertere gæld til retablering af kapitalen.

Moderselskabet har afgivet støtteerklæring overfor selskabet om at yde finansiel støtte til AKVA group Denmark A/S, således at selskabet kan betale sine forpligtigelser, når de forfalder. Tilsagnet om finansiel støtte løber til den 31. december 2019. Moderselskabet har endvidere på koncernens vegne afgivet en tilbagesættelseserklæring vedrørende deres tilgodehavende overfor selskabets øvrige kreditorer indtil den 31. december 2019.

Vedrørende kapitaltab og kapitalberedskab henvises til ledelsesberetning.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

9 Langfristede gældsforpligtelser

Ingen gæld forfalder til betaling senere end 5 år.

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

AKVA group Denmark A/S er part i enkelte igangværende sager. Det er ledelsens opfattelse, at udfaldet af disse sager ikke vil påvirke den finansielle stilling ud over de forpligtelser, der er indregnet i balancen pr. 31. december 2018.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat. De sambeskattede virksomheders samlede nettoforpligtelse over for SKAT udgør 0 kr. pr. 31. december 2018. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte mv. vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden indgår i AKVA Group ASA's cashpool-aftale og hæfter solidarisk med koncernens øvrige selskaber for koncernens cashpool-aftale.

Indenlandsk bankgaranti på 82 tkr. (2017: 82 tkr.).

12 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

AKVA group Denmark A/S er en del af koncernregnskabet for AKVA Group ASA, Norge, som er den mindste koncern, hvori virksomheden indgår som dattervirksomhed.