

AKVA Group Denmark A/S

Roskildevej 342 G
2630 Taastrup

CVR-nr. 27 02 15 22

Årsrapport 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
virksomhedens ordinære generalforsamling den

15. maj 2018

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

AKVA Group Denmark A/S
Årsrapport 2017
CVR-nr. 27 02 15 22

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for AKVA Group Denmark A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017.

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 2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 11. april 2018

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 2017, 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 2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 virksomhedens 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.
- 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 11. april 2018

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98



Jakob Westerdahl
statsaut. revisor
MNE-nr. 31449



Michael E. K. Rasmussen
statsaut. revisor
MNE-nr. 41364

AKVA Group Denmark A/S
Årsrapport 2017
CVR-nr. 27 02 15 22

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger

AKVA Group Denmark A/S
Roskildevej 342 G
2630 Taastrup

Telefon: +45 7551 3211
Hjemmeside: www.akvagroup.com

CVR-nr: 27 02 15 22
Stiftet: 12. februar 2003
Hjemstedskommune: Taastrup
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

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Fortsatte omstruktureringer samt færdiggørelse af tabsgivende projekter har betydet et negativt resultat på 2.807 tkr., hvilket ikke er tilfredsstillende i forhold til den tidligere udmeldte forventning.

Selskabet forventer et mindre positivt resultat i 2018, baseret på synergieffektopnåelse i AKVA LBT, ordrebaglog samt effekt af ændret omkostningsstruktur i AKVA Group Denmark.

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 31. december 2019. Som følge heraf har bestyrelsen fundet det forsvarligt at opføre årsregnskabet efter going concern-princippet.

Forventet udvikling

Markedet for RAS-anlæg til lakseopdræt forventes at forblive positivt i 2018 og ind i 2019. Selskabet forventer et positivt resultat for 2018.

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	2017	2016
Bruttofortjeneste		9.352	15.138
Personaleomkostninger	2	-11.395	-27.917
Af- og nedskrivninger		-1.103	-1.405
Ordinært driftsresultat		-3.146	-14.184
Andre driftsomkostninger		3	-1.021
Resultat af primær drift		-3.143	-15.205
Finansielle indtægter		794	506
Finansielle omkostninger	3	-1.221	-1.831
Resultat før skat		-3.570	-16.530
Skat af årets resultat	4	763	-1.217
Årets resultat		-2.807	-17.747
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-2.807	-17.747
		-2.807	-17.747

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	2017	2016
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver	5		
Færdiggjorte udviklingsprojekter		9.950	235
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		47	432
Udviklingsprojekter under udførelse		0	7.730
		<u>9.997</u>	<u>8.397</u>
Materielle anlægsaktiver	6		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		237	618
Indretning af lejede lokaler		80	237
		<u>317</u>	<u>855</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>10.314</u>	<u>9.252</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Færdigvarer og handelsvarer		0	1.087
		<u>0</u>	<u>1.087</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		844	16.260
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		14.563	12.022
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	2.875	3.713
Andre tilgodehavender		320	342
Udskudt skatteaktiv	8	7.471	6.708
Periodeafgrænsningsposter		15	143
		<u>26.088</u>	<u>39.188</u>
Likvide beholdninger		<u>69</u>	<u>785</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>26.157</u>	<u>41.060</u>
AKTIVER I ALT		<u>36.471</u>	<u>50.312</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	2017	2016
PASSIVER			
Egenkapital			
	9		
Virksomhedskapital		1.040	1.040
Overkurs ved emission		0	9.992
Reserve for udviklingsomkostninger		4.205	3.196
Overført resultat		-20.407	-26.583
Egenkapital i alt		-15.162	-12.355
Hensatte forpligtelser			
Andre hensættelser		754	2.772
Hensatte forpligtelser i alt		754	2.772
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
	10		
Gæld til tilknyttede virksomheder		15.628	5.628
		15.628	5.628
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter i øvrigt		0	2
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	18.351	21.026
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.295	4.264
Gæld til tilknyttede virksomheder		13.465	26.195
Anden gæld		1.140	2.780
		35.251	54.267
Gældsforpligtelser i alt		50.879	59.895
PASSIVER I ALT		36.471	50.312

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Overkurs ved emission</u>	<u>Reserve for udviklings- omkostnin- ger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2017	1.040	9.992	3.196	-26.583	-12.355
Overførsler, reserver	0	0	1.009	-1.009	0
Overført via resultatdisponering	0	0	0	-2.807	-2.807
Overført fra overkurs ved emission	0	-9.992	0	9.992	0
Egenkapital 31. december 2017	<u>1.040</u>	<u>0</u>	<u>4.205</u>	<u>-20.407</u>	<u>-15.162</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AKVA Group Denmark A/S for 2017 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.

Der er foretaget enkelte tilpasninger af sammenligningstillene.

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 finansiell 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, nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab 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 erhvervede 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.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle 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.

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 nettosalgspris 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 handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere 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 nettorealisationseværdien, 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, reetableres 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 nettorealiseringsværdi.

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 renteomkostninger.

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

tkr.	2017	2016
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	10.055	25.046
Pensionsforsikringer	1.206	2.547
Andre omkostninger til social sikring	134	324
	<u>11.395</u>	<u>27.917</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>18</u>	<u>48</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	454	620
Nedskrivning af finansielle aktiver	<u>767</u>	<u>1.211</u>
	<u>1.221</u>	<u>1.831</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-763	-4.396
Nedskrivning af udskudt skatteaktiv	<u>0</u>	<u>5.613</u>
	<u>-763</u>	<u>1.217</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

tkr.	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede patenter	Udviklingsprojekter under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2017	1.776	1.528	7.730	11.034
Tilgang i årets løb	0	0	2.195	2.195
Overførsler i årets løb	9.925	0	-9.925	0
Kostpris 31. december 2017	11.701	1.528	0	13.229
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-1.541	-1.096	0	-2.637
Årets afskrivninger	-210	-385	0	-595
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-1.751	-1.481	0	-3.232
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	9.950	47	0	9.997

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter vedrører udvikling af AKVAflex I og II. Projektterne blev færdiggjort i henholdsvis 2012 og 2013 og afskrives over 5 år. Systemet benyttes internt og har medført større produktivitet.

Coma-projektet er færdiggjort i 2017, hvorfor det er overført til færdiggjorte udviklingsprojekter. Projektet forventes at medføre betydelige økonomiske fordele i form af salg af udviklet teknologi.

6 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2017	2.149	584	2.733
Afgang i årets løb	-57	0	-57
Kostpris 31. december 2017	2.092	584	2.676
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-1.501	-351	-1.852
Årets afskrivninger	-354	-153	-507
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-1.855	-504	-2.359
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	237	80	317

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

7 Igangværende arbejder for fremmed regning

tkr.	2017	2016
Salgsværdi af udført arbejde	198.633	168.700
Acontofaktureringer	-214.109	-186.013
	<u>-15.476</u>	<u>-17.313</u>
der indregnes således:		
Entreprisekontrakter (aktiver)	2.875	3.713
Entreprisekontrakter (forpligtelser)	-18.351	-21.026
	<u>-15.476</u>	<u>-17.313</u>

I ovenstående indgår koncerninterne projekter for 2017 med henholdsvis 1.919 tkr. salgsværdi af udført arbejde og 15.966 tkr. acontofaktureringer og henholdsvis 6 tkr. entreprisekontrakter (aktiver) og 14.053 tkr. entreprisekontrakter (forpligtelser).

8 Udskudt skat

tkr.	2017	2016
Udskudt skat 1. januar	6.708	7.925
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	815
Regulering af udskudt skat	763	3.581
Nedskrivning af udskudt skatteaktiv	0	-5.613
	<u>7.471</u>	<u>6.708</u>

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 2017 (2016: 5.613 tkr.) vedrørende fremførbart skattemæssig særunderskud.

9 Egenkapital

Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen 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 selskabets 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 forpligtelser, når de forfalder. Tilsagnet om finansiel støtte vil løbe til den 31. december 2018. Moderselskabet har endvidere på koncernens vegne afgivet en tilbagetrædelseserklæring vedrørende deres tilgodehavende overfor selskabets øvrige kreditorer indtil 31. december 2018.

Vedrørende kapitaltab og kapitalberedskab hevises til ledelsesberetning.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

10 Langfristede gældsforpligtelser

Ingen gæld forfalder til betaling senere end 5 år.

11 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 2017.

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 2017. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte mv. vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb.

Operationelle leasingforpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeoplyttelse med i alt 1.118 tkr. i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på 1-4 år.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet indgår i AKVA GROUP ASA cashpool-aftale og hæfter solidarisk med koncernens øvrige selskaber for koncernens cashpool-aftale.

Indenlandsk bankgaranti 82 tkr. (2016: 82 tkr.).

13 Nærtstående parter

AKVA group Denmark A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

AKVA Group Denmark A/S, Roskildevej 342 G, 2630 Taastrup

AKVA Group ASA besidder majoriteten af aktiekapitalen i virksomheden

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

Koncernregnskabet for AKVA Group ASA kan rekvireres ved henvendelse til virksomheden.