



Tlf.: 75 18 16 66  
esbjerg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Dokken 8  
DK-6700 Esbjerg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**DANSK PLAST A/S**  
**ODDESUNDVEJ 24, 6715 ESBJERG N**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 28. juni 2024

---

Kristian Bech Andersen

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Dansk Plast A/S Oddesundvej 24 6715 Esbjerg N
	CVR-nr.: 31 25 30 98 Stiftet: 31. januar 2008 Kommune: Esbjerg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Kristian Bech Andersen, formand Søren Kjer Balsby Nikolaj Søllingvraa Westergaard
<b>Direktion</b>	Klaus Westergaard Sørensen Ole Kristensen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Dokken 8 6700 Esbjerg

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Dansk Plast A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 28. juni 2024

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Klaus Westergaard Sørensen

\_\_\_\_\_  
Ole Kristensen

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Kristian Bech Andersen  
Formand

\_\_\_\_\_  
Søren Kjer Balsby

\_\_\_\_\_  
Nikolaj Søllingvraa Westergaard

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### *Til kapitalejeren i Dansk Plast A/S*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Dansk Plast A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### 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.

Esbjerg, den 28. juni 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Jørn Jepsen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne24824

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er levere service, produkter og projekter, primært i bæredygtige plastløsninger. Selskabets service er primært udvikling, design, kalkulationer og tekniske tegninger, til kunde specifikke løsninger, men vi leverer også plastsvejseservice af meget høj kvalitet til bl.a. naturgas.

I vores 'State of the art' produktionsfaciliteter producerer vi, som underleverandør kundespecifikke produkter i alle slags plastkonstruktioner der benyttes globalt.

Vi leder og gennemfører projekter, hvor kunden måtte ønske det. Det kan være fra installations-, montage og plastsvejsningsopgaver samt større turnkey projekter primært i plast.

Derudover arbejder vi med flere og forskelligartede udviklingsprojekter internt eller gennem vores søsterselskab Hybridfilter Aps og samarbejdspartner Alpha Aqua A/S.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2023 kr.	2022 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>18.135.699</b>	<b>14.980.839</b>
Personaleomkostninger.....	1	-15.289.424	-12.088.805
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....		-2.154.392	-2.048.886
Andre driftsomkostninger.....		-167.647	0
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>524.236</b>	<b>843.148</b>
Andre finansielle indtægter.....	2	139.291	4.257
Øvrige finansielle omkostninger.....	3	-904.526	-479.089
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-240.999</b>	<b>368.316</b>
Skat af årets resultat.....	4	45.000	-82.000
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-195.999</b>	<b>286.316</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		-195.999	286.316
<b>I ALT</b> .....		<b>-195.999</b>	<b>286.316</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		2.769.672	3.174.989
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		67.377	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>2.837.049</b>	<b>3.174.989</b>
Produktionsanlæg og maskiner.....		4.459.458	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		216.695	5.255.979
Indretning af lejede lokaler.....		2.359.199	542.372
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>7.035.352</b>	<b>5.798.351</b>
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		260.303	259.333
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>7</b>	<b>260.303</b>	<b>259.333</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>10.132.704</b>	<b>9.232.673</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		1.067.203	1.387.938
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>1.067.203</b>	<b>1.387.938</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		2.249.552	6.908.711
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	8	2.488.166	3.271.414
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		3.639.961	2.651.163
Andre tilgodehavender.....		30.244	6.375
Periodeafgrænsningsposter.....		285.060	327.588
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>8.692.983</b>	<b>13.165.251</b>
Likvide beholdninger.....		1.296	0
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>9.761.482</b>	<b>14.553.189</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>19.894.186</b>	<b>23.785.862</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		2.160.344	2.476.491
Overført resultat.....		1.458.581	1.338.433
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>4.118.925</b>	<b>4.314.924</b>
Hensættelser til udskudt skat.....		542.000	587.000
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>542.000</b>	<b>587.000</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		5.296.936	1.858.563
Leasingforpligtelser.....		813.369	1.057.059
Anden gæld.....		318.236	307.474
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>9</b>	<b>6.428.541</b>	<b>3.223.096</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		2.285.904	6.350.551
Leasingforpligtelser.....		400.000	690.000
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	<b>8</b>	838.802	2.553.958
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.953.207	2.189.610
Anden gæld.....		1.956.119	2.296.122
Periodeafgrænsningsposter.....		1.370.688	1.580.601
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>8.804.720</b>	<b>15.660.842</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>15.233.261</b>	<b>18.883.938</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>19.894.186</b>	<b>23.785.862</b>
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

## EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	500.000	2.476.491	1.338.433	4.314.924
Forslag til resultatdisponering.....			-195.999	-195.999
<b>Overførsler</b>				
Ned- og afskrivninger.....		-316.147	316.147	0
<b>Egenkapital 31. december 2023.....</b>	<b>500.000</b>	<b>2.160.344</b>	<b>1.458.581</b>	<b>4.118.925</b>

## NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	26	24	
Løn og gager.....	13.455.443	10.576.301	
Pensioner.....	1.603.434	1.278.646	
Andre omkostninger til social sikring.....	230.547	233.858	
	<b>15.289.424</b>	<b>12.088.805</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	131.010	1.197	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	8.281	3.060	
	<b>139.291</b>	<b>4.257</b>	
<b>Øvrige finansielle omkostninger</b>			<b>3</b>
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	8.909	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	904.526	470.180	
	<b>904.526</b>	<b>479.089</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>4</b>
Regulering af udskudt skat.....	-45.000	82.000	
	<b>-45.000</b>	<b>82.000</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2023.....	3.242.542	0	
Tilgang.....	0	80.852	
<b>Kostpris 31. december 2023.....</b>	<b>3.242.542</b>	<b>80.852</b>	
Afskrivninger 1. januar 2023.....	67.553	0	
Årets afskrivninger .....	0	13.475	
Af- og nedskrivninger ved fusion og køb af virksomhed.....	405.317	0	
<b>Afskrivninger 31. december 2023.....</b>	<b>472.870</b>	<b>13.475</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....</b>	<b>2.769.672</b>	<b>67.377</b>	
Selskabets udviklingsprojekterudførelse omfatter projekt indenfor udvikling af viden og teknologi omkring tidevands-generator (Tidal Stream Generator).			

## NOTER

			Note
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>6</b>
	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2023.....	0	12.896.099	2.741.999
Overførsel.....	10.077.986	-10.077.986	0
Tilgang.....	402.812	317.215	2.544.523
Afgang.....	0	-1.160.957	-1.934.635
<b>Kostpris 31. december 2023.....</b>	<b>10.480.798</b>	<b>1.974.371</b>	<b>3.351.887</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	0	7.640.120	2.199.627
Overførsel.....	4.968.435	-4.968.435	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-1.120.958	-1.682.685
Årets afskrivninger .....	1.052.905	206.949	475.746
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....</b>	<b>6.021.340</b>	<b>1.757.676</b>	<b>992.688</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..</b>	<b>4.459.458</b>	<b>216.695</b>	<b>2.359.199</b>
Finansielle leasingaktiver.....	2.049.992		
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>7</b>
			Lejededesitum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2023.....			259.333
Tilgang.....			970
<b>Kostpris 31. december 2023.....</b>			<b>260.303</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....</b>			<b>260.303</b>
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning</b>			<b>8</b>
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		22.360.417	10.094.963
Acontofaktureringer/ acontobetalingen.....		-20.711.053	-9.377.507
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....</b>		<b>1.649.364</b>	<b>717.456</b>
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....		2.488.166	3.271.414
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....		-838.802	-2.553.958
		<b>1.649.364</b>	<b>717.456</b>

## NOTER

## Note

**Langfristede gældsforpligtelser**

9

	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt
Gæld til pengeinstitutter.....	5.473.936	177.000	1.009.394	1.858.563
Leasingforpligtelser.....	1.213.369	400.000	0	1.747.059
Anden gæld.....	318.236	0	0	307.474
	<b>7.005.541</b>	<b>577.000</b>	<b>1.009.394</b>	<b>3.913.096</b>

**Eventualposter mv.**

10

**Eventualforpligtelser**

	2023 kr.	2022 kr.
Huslejeforpligtelser med en uopsigelighedsperiode på: Inden for 1 år.....	365.616	417.000
	<b>365.616</b>	<b>417.000</b>

**Hæftelse i sambeskatningen**

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for KWS HOLDING, TJÆREBORG ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

11

Til sikkerhed for bankmellemværender er der afgivet virksomhedspant på 7 mio.kr. med pant i tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, motorkøretøjer der ikke er eller tidligere har været registreret, varelager, goodwill og driftsmateriel og inventar med en regnskabsmæssig værdi på 9.369 t.kr.

Der er stillet arbejdsgaranti på 2.584 t.kr. gennem pengeinstitut.

Der er stillet selvskyldnerkaution for bankgæld i moderselskabet KWS Holding, Tjæreborg ApS. Bankgælden udgør 0 kr.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Dansk Plast A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

### Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver indeholder primært personaleomkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

**BALANCEN****Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

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

**Materielle anlægsaktiver**

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år
Indretning af lejede lokaler.....	5 år

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

**Leasingkontrakter**

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrenten anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Skyldig skat og udskudt skat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

### Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.