



## Kalundborg Forsyning A/S

Dokhavnsvej 15  
4400 Kalundborg  
CVR-nr. 31775078

## Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
27.05.2020

---

**Martin Damm**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse for 2019	10
Balance pr. 31.12.2019	11
Egenkapitalopgørelse for 2019	13
Pengestrømsopgørelse for 2019	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	18

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Kalundborg Forsyning A/S

Dokhavnsvej 15

4400 Kalundborg

CVR-nr.: 31775078

Hjemsted: Kalundborg

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

## Bestyrelse

Anne Elisabet Jensen, formand

Niels Erik Vesterskov Olsen

Jørgen-Ole Jensen

Malene Kristensen

Kirsten Rask

Dan Ib Hansen

Preben Thisgaard

Søren Toft Nielsen

Martin Damm

Niels-Erik Sørensen

Thomas Hiorth, næstformand

## Direktion

Hans-Martin Friis Møller

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Kalundborg Forsyning A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 28.04.2020

**Direktion**

**Hans-Martin Friis Møller**

## Bestyrelse

**Anne Elisabet Jensen**  
formand

**Niels Erik Vesterskov Olsen**

**Jørgen-Ole Jensen**

**Malene Kristensen**

**Kirsten Rask**

**Dan Ib Hansen**

**Preben Thisgaard**

**Søren Toft Nielsen**

**Martin Damm**

**Niels-Erik Sørensen**

**Thomas Hiorth**  
næstformand

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Kalundborg Forsyning A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kalundborg Forsyning A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 selskabet 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 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 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 brugerne 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 revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 selskabets 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 selskabet 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 blandt andet 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 herudover 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.

København, den 28.04.2020

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Erik Lyng Skovgaard Jensen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10089

**Nikolaj Erik Johnsen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne35806



# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Formålet med Kalundborg Forsyning A/S er at være servicevirksomhed for de øvrige selskaber under Kalundborg Forsyning Holding A/S. Alle medarbejdere er ansat i Kalundborg Forsyning A/S og leverer timer og ydelser til de øvrige selskaber til en fastsat timepris.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet fakturerer internt i koncernen til kostpris, og vil efter "hvile i sig selv" princippet vise et resultat tæt på 0. Årets resultat før skat viser et overskud på 4 t. kr., og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en uændret egenkapital på 7,3 mio. kr.

Der var pr. 31.12.2019 80 ansatte, hvilket svarer til en forøgelse på 2 medarbejdere siden udgangen af 2018.

Omsætningen i året er 59,8 mio. kr., hvilket er en stigning på 4,6 mio. kr. i forhold til året før.

Personale og lønomkostninger er øget 3,2 mio. kr., som dels kan henføres til antal medarbejdere, dels generel lønudvikling samt rekrutteringsomkostninger.

Et væsentligt fokusområde for Kalundborg Forsyning er sikring af arbejdsmiljøet, og der har i året været afholdt øgede omkostninger til læring og arbejdspladsvurderinger (APV'er).

Omsætningen og omkostningsniveauet i selskabet, er i overensstemmelse med budgettet for året.

Der har været øget kommunikation med forsyningens kunder dels for at øge forståelsen for optimal adfærd i forbindelse med kloak dels for at informere om ny takststruktur på varmforsyningen.

Vandforsyningen fyldte 125 år, hvilket blev markeret i marts måned sammen med Vandets dag.

På baggrund heraf anser ledelsen årets resultat for tilfredsstillende.

## Årets investeringer

Selskabets samlede investeringer har i 2019 udgjort 1.005 t. kr. mod 935 t. kr. i 2018. Investeringerne omhandler IT, hvor sikkerheden løbende skærpes og endelig ibrugtagen af nyt GIS (Geografisk InformationsSystem), som er et centralt værktøj i en forsyning, idet det bruges til at registrere og skabe overblik over ledningsnet og øvrige anlæg samt modellere, lagre, manipulere, analysere og præsentere de geografisk refererede data (geodata).

## Forventet udvikling

I 2020 forventes omsætningen at blive øget, primært på grund af stigning i personaleomkostninger. Antal medarbejdere forventes at være uændret, men sammensætningen tilpasses løbende som følge af ændrede behov for kompetencer. Der vil fortsat være fokus på at øge antal solgte timer pr. medarbejder, herunder reducere sygefraværet.

Som en del af Biotek Kalundborg vil Kalundborg Forsyning fortsat bidrage med faglige events for studerende og vil tilbyde praktikforløb for praktikanter fra bioteknologiuddannelsen.

Der forventes for det kommende år et resultat på niveau med de seneste år.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Udbruddet og spredningen af Covid-19 primo 2020 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling.

Der bliver arbejdet intenst fra hjemmearbejdspladserne på at gøre anlægsprojekter klar til udførelse, så forsyningen kan bidrage til at sætte gang i hjulene, når situationen normaliseres. Ligeledes har Forsyningen tilbudt at betale leverandører hurtigere, hvis de er udfordret likviditetsmæssigt.

Fokus på It-sikkerhed og risikoen for hackere, der vil udnytte situationen, er blevet indskærpet overfor medarbejderne.

# Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Nettoomsætning		59.836	55.246
Produktionsomkostninger		(27.179)	(25.717)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>32.657</b>	<b>29.529</b>
Administrationsomkostninger		(35.190)	(31.405)
Andre driftsindtægter		2.335	1.806
<b>Driftsresultat</b>		<b>(198)</b>	<b>(70)</b>
Andre finansielle indtægter		299	188
Andre finansielle omkostninger		(97)	(118)
<b>Resultat før skat</b>		<b>4</b>	<b>0</b>
Skat af årets resultat	2	(6)	(75)
<b>Årets resultat</b>		<b>(2)</b>	<b>(75)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		(2)	(75)
<b>Resultatdisponering</b>		<b>(2)</b>	<b>(75)</b>

# Balance pr. 31.12.2019

## Aktiver

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	4	1.574	103
Udviklingsprojekter under udførelse	4	0	968
<b>Immaterielle aktiver</b>	3	<b>1.574</b>	<b>1.071</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		97	264
<b>Materielle aktiver</b>	5	<b>97</b>	<b>264</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.037	6.537
Kapitalandele i associerede virksomheder		25	25
<b>Finansielle aktiver</b>	6	<b>6.062</b>	<b>6.562</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>7.733</b>	<b>7.897</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		294	594
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.527	9.252
Udskudt skat	7	237	243
Periodeafgrænsningsposter		158	44
<b>Tilgodehavender</b>		<b>9.216</b>	<b>10.133</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>14.205</b>	<b>14.979</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>23.421</b>	<b>25.112</b>
<b>Aktiver</b>		<b>31.154</b>	<b>33.009</b>

**Passiver**

	<b>Note</b>	<b>2019 t.kr.</b>	<b>2018 t.kr.</b>
Virksomhedskapital		1.000	1.000
Overført overskud eller underskud		6.339	6.341
<b>Egenkapital</b>		<b>7.339</b>	<b>7.341</b>
<hr/>			
Anden gæld		1.439	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>8</b>	<b>1.439</b>	<b>0</b>
<hr/>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.109	2.439
Gæld til tilknyttede virksomheder		12.808	14.466
Gæld til associerede virksomheder		54	36
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	72
Anden gæld		6.910	8.495
Periodeafgrænsningsposter		495	160
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>22.376</b>	<b>25.668</b>
<hr/>			
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>23.815</b>	<b>25.668</b>
<hr/>			
<b>Passiver</b>		<b>31.154</b>	<b>33.009</b>
<hr/>			
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	10		
Koncernforhold	11		

# Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	1.000	6.341	7.341
Årets resultat	0	(2)	(2)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>1.000</b>	<b>6.339</b>	<b>7.339</b>

# Pengestrømsopgørelse for 2019

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Driftsresultat		(198)	(70)
Af- og nedskrivninger		639	253
Ændringer i arbejdskapital	9	(370)	7.215
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>71</b>	<b>7.398</b>
Modtagne finansielle indtægter		299	188
Betalte finansielle omkostninger		(97)	(118)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(72)	0
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>201</b>	<b>7.468</b>
Køb mv. af immaterielle aktiver		(1.005)	(935)
Salg af materielle aktiver		30	37
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(975)</b>	<b>(898)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(774)</b>	<b>6.570</b>
Likvider primo		14.979	8.409
<b>Likvider ultimo</b>		<b>14.205</b>	<b>14.979</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		14.205	14.979
<b>Likvider ultimo</b>		<b>14.205</b>	<b>14.979</b>

# Noter

## 1 Personaleomkostninger

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Gager og lønninger	45.938	43.367
Andre omkostninger til social sikring	521	486
Andre personaleomkostninger	2.897	2.273
	<b>49.356</b>	<b>46.126</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>80</b>	<b>78</b>

## 2 Skat af årets resultat

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Ændring af udskudt skat	6	3
Regulering vedrørende tidligere år	0	72
	<b>6</b>	<b>75</b>

## 3 Immaterielle aktiver

	<b>Færdiggjorte udviklings- projekter t.kr.</b>	<b>Udviklings- projekter under udførelse t.kr.</b>
Kostpris primo	154	968
Overførsler	1.943	(1.943)
Tilgange	0	1.005
Afgange	0	(30)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2.097</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	(51)	0
Årets afskrivninger	(472)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(523)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.574</b>	<b>0</b>

## 4 Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter indregnes til kostpris for eksterne omkostninger og til opgjorte timepriser inklusiv IPO for egne timer.



## 5 Materielle aktiver

	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.</b>
Kostpris primo	6.244
Afgange	(1.080)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>5.164</b>
Af- og nedskrivninger primo	(5.980)
Årets afskrivninger	(167)
Tilbageførsel ved afgange	1.080
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(5.067)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>97</b>

## 6 Finansielle aktiver

	<b>Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder t.kr.</b>	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.</b>
Kostpris primo	6.537	0
Tilgange	0	25
Afgange	(500)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>6.037</b>	<b>25</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>6.037</b>	<b>25</b>

<b>Kapitalandele i associerede virksomheder</b>	<b>Hjemsted</b>	<b>Retsform</b>	<b>Ejerandel %</b>	<b>Egenkapital t.kr.</b>
Kompetencercenter Sjælland ApS	Haslev	ApS	25	100

## 7 Udskudt skat

	<b>2019 t.kr.</b>	<b>2018 t.kr.</b>
Materielle aktiver	237	243
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>237</b>	<b>243</b>

Udskudte skatteaktiver er indregnet, da skatteaktiverne forventes anvendt i koncernens sambeskatning inden for 3-5 år.

## 8 Langfristede forpligtelser

	<b>Forfald efter 12 måneder 2019 t.kr.</b>
Anden gæld	1.439
	<b>1.439</b>

De langfristede forpligtelser består af den indefrosset feriepengeforpligtelse.

## 9 Ændring i arbejdskapital

	<b>2019 t.kr.</b>	<b>2018 t.kr.</b>
Ændring i tilgodehavender	1.412	(6.538)
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.782)	13.753
	<b>(370)</b>	<b>7.215</b>

## 10 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Kalundborg Forsyning Holding A/S som administrati-onselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de samme-skattede selskaber.

## 11 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:  
Kalundborg Forsyning Holding A/S, Kalundborg Kommune, CVR nr. 32267882

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:  
Kalundborg Forsyning Holding A/S, Kalundborg Kommune, CVR nr. 32267882

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Indtægter ved levering af serviceydelser indregnes som omsætning i takt med levering af ydelsen.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til hjælpematerialer, og produktionspersonale samt afskrivninger.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af sel-skabet, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen samt kontorholdsomkostninger og afskrivninger.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### **Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### **Skat**

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

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

### **Balancen**

#### **Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, 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 det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Materielle aktiver**

Indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5-10 år

Igangværende anlægsarbejder er opgjort til anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabs-mæssige værdi.

### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

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

### **Tilgodehavender**

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

### **Udskudt skat**

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

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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

### **Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag**

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### **Pengestrømsopgørelsen**

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviditeten ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.