

CM-AQUA, TECHNOLOGIES ApS

Agern Alle 5A, 2970 Hørsholm
CVR-nr. 34 71 25 49

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 25. juni 2025

Asbjørn Reinkind

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	3
---------------------	---

Erklæringer

Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-7

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	8
-------------------	---

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse	9
Balance	10-11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13-14
Anvendt regnskabspraksis	15-18

Selskabsoplysninger

Selskabet	CM-AQUA, TECHNOLOGIES ApS Agern Alle 5A 2970 Hørsholm
	CVR-nr.: 34 71 25 49 Stiftet: 1. oktober 2012 Kommune: Rudersdal Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Asbjørn Reinkind, formand Mads Andre Hansen
Direktion	Mikael Denhardt Nielsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Pengeinstitut	Fynske Bank Centrumpladsen 19 5700 Svendborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for CM-AQUA, TECHNOLOGIES ApS.

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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rudersdal, den 25. juni 2025

Direktion:

Mikael Denhardt Nielsen

Bestyrelse:

Asbjørn Reinkind
Formand

Mads Andre Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i CM-AQUA, TECHNOLOGIES ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for CM-AQUA, TECHNOLOGIES ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 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 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 ledelsen 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlodning af ekstraordinært udbytte

Ledelsen har gennemført en ekstraordinær udbytteudlodning mere end seks måneder efter balancedagen, hvoraf selskabsloven betingelser herfor ikke er overholdt. Ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

København, den 25. juni 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Christensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35626

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er produktion og salg af udstyr indenfor aquakulturbranchen og andre nichemarkeder samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Selskabet har i regnskabsåret ændret regnskabspraksis med hensyn til måling af igangværende arbejder. Selskabet er overgået fra at anvende produktionsmetoden, hvor avance på igangværende projekter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at arbejdet udføres, til at anvende leveringsmetoden, hvor avance på projekterne indregnes i resultatopgørelsen, når arbejdet er afsluttet og endelig levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Praksisændringen sker som følge af, at kriterierne for anvendelse af produktionsmetoden på de igangværende projekter ikke opfyldes.

Der henvises i øvrigt til beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis, herunder beskrivelse af påvirkningen på årsrapporten af praksisændringen.

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	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste		17.039.432	19.589.439
Personaleomkostninger	1	-7.567.845	-6.181.445
Af- og nedskrivninger		-12.845	-123.810
Driftsresultat		9.458.742	13.284.184
Andre finansielle indtægter	2	445.900	296.226
Andre finansielle omkostninger	3	-81.620	-17.739
Resultat før skat		9.823.022	13.562.671
Skat af årets resultat	4	-2.161.183	-2.992.887
Årets resultat		7.661.839	10.569.784

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	7.900.000	0
Overført resultat	-238.161	10.569.784
I alt	7.661.839	10.569.784

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Produktionsanlæg og maskiner		12.448	21.793
Indretning af lejede lokaler		28.875	32.375
Materielle anlægsaktiver	5	41.323	54.168
Kapitalandele i dattervirksomheder		8.507.440	8.507.440
Lejededpositum og andre tilgodehavender		133.022	129.778
Finansielle anlægsaktiver	6	8.640.462	8.637.218
Anlægsaktiver		8.681.785	8.691.386
Råvarer og hjælpematerialer		0	265.226
Varebeholdninger		0	265.226
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.374.254	12.295.149
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		20.465.384	6.547.117
Udsudte skatteaktiver		706.524	2.118.469
Andre tilgodehavender		266.180	260.233
Periodeafgrænsningsposter		2.112.416	1.436.499
Tilgodehavender		29.924.758	22.657.467
Likvide beholdninger		4.471.290	9.835.198
Omsætningsaktiver		34.396.048	32.757.891
Aktiver		43.077.833	41.449.277

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Anpartskapital		80.001	80.001
Overført resultat		25.260.394	25.498.556
Foreslået udbytte for regnskabsåret		7.900.000	0
Egenkapital		33.240.395	25.578.557
Andre hensatte forpligtelser		1.275.047	750.000
Hensatte forpligtelser		1.275.047	750.000
Gæld til pengeinstitutter		1.142	13.001
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.844.832	10.594.857
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.748.513	1.829.434
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.625.809	0
Selskabsskat		209.439	2.341.299
Anden gæld		132.656	342.129
Kortfristede gældsforpligtelser		8.562.391	15.120.720
Gældsforpligtelser		8.562.391	15.120.720
Passiver		43.077.833	41.449.277

Eventualposter mv.

7

Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 31. december 2023	80.001	31.476.683	0	31.556.684
Praksisændring		-5.978.128		-5.978.128
Korrigeret egenkapital 1. januar 2024	80.001	25.498.555	0	25.578.556
Forslag til resultatdisponering		-238.161	7.900.000	7.661.839
Egenkapital 31. december 2024	80.001	25.260.394	7.900.000	33.240.395

Praksisændringer, jf. anvendt regnskabspraksis er opgjort netto efter udskudt skat heraf. Udskudt skat af praksisændringen primo udgør 1.697 tkr.

Noter

	2024 kr.	2023 kr.
1 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	8	8
Løn og gager	6.575.725	5.331.751
Pensioner	747.998	743.164
Andre omkostninger til social sikring	110.218	106.530
Andre personaleomkostninger	133.904	0
	7.567.845	6.181.445
2 Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter i øvrigt	445.900	296.226
	445.900	296.226
3 Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger i øvrigt	81.620	17.739
	81.620	17.739
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	752.444	2.695.132
Regulering skat vedrørende tidligere år	-3.206	0
Regulering af udskudt skat	1.411.945	297.755
	2.161.183	2.992.887
5 Materielle anlægsaktiver		
kr.	Produktionsanlæg og maskiner	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2024	418.265	35.000
Kostpris 31. december 2024	418.265	35.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	396.472	2.625
Årets afskrivninger	9.345	3.500
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	405.817	6.125
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	12.448	28.875

Noter

6 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2024	8.507.440	133.022
Kostpris 31. december 2024	8.507.440	133.022
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	8.507.440	133.022

7 | Eventualposter mv.

Huslejeforpligtelsen omfatter i alt 130 t.kr. med en opsigelsesperiode på 6 måneder. Endvidere omfattes forpligtelser i leasingkontrakter på biler på i alt 22 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 2 måneder.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CM-AQUA, TECHNOLOGIES ApS for 2024 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, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Selskabets igangværende arbejder for fremmed regning var tidligere indregnet og målt i overensstemmelse med produktionsmetoden. Praksis ændres, til at igangværende arbejder fremover indregnes og måles i overensstemmelse med anvendelse af leveringsmetoden (faktureringsmetoden).

Årsagen til praksisændringen er, at ved anvendelse af leveringsmetoden (faktureringsmetoden) indregnes avance på projekterne i resultatopgørelsen, når arbejdet er afsluttet, og le-ving og risikoovergangen til køber endelig har fundet sted. Den tidligere anvendelse af produktionsmetoden betød, at avance på projekterne blev indregnet i resultatopgørelsen i takt med, at arbejdet blev udført. Som følge af at selskabet ikke anses at kunne opfylde kriterierne for anvendelse af produktionsmetoden, er der foretaget ændring af anvendt regnskabspraksis på området.

Sammenligningstal vedrørende praksisændringerne er tilrettet. Praksisændringen vedrørende sammenligningstallene er indregnet direkte på egenkapitalen primo, jf. egenkapitalnoten.

Den akkumulerede virkning af praksisændringen har i forhold til den tidligere regnskabspraksis påvirket regnskabet som følger:

- Omsætningen for 2023 er forøget med 6.418 tkr. før skat.
- Vareforbrug for 2023 er forøget med 712 tkr før skat.
- Årets regulering af udskudt skat er forøget med 1.324 tkr.
- Udskudt skat ultimo 2023 er forøget med 2.436 tkr.
- Varebeholdninger er ultimo 2023 forøget med 265 tkr.
- Igangværende arbejder aktiver er ultimo 2023 reduceret med 3.976 tkr.
- Igangværende arbejder passiver er ultimo 2023 forøget med 6.729 tkr.
- Modtagne forudbetalinger er ultimo 2023 forøget med 10.594 tkr.
- Skyldig selskabsskat er ultimo 2023 forøget med 838 tkr.
- Egenkapitalen ultimo 2023 er reduceret med 5.978 tkr. som følge af korrektioner for 2022 og 2023.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser. .

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

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 realiserbar.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Udbytte fra kapitalandele af dattervirksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, 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.

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

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	2-10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

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

Finansielle anlægsaktiver

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til reklamationer for det kommende år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med reklamationer.

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.

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 net-provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.