


ROB-EX A/S


Billedskærervej 17, 5230 Odense M

CVR-nr. 20 94 41 96

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2023**

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. maj 2024

Jens Molin
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance 31. december	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for ROB-EX 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 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme 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.

Odense, den 21. maj 2024

Direktion

Hans Jørgen Lynggaard

Bestyrelse

Jens Gunnar Molin
formand

Jens Bjerregaard

Jens Peter Tetens Jahn

Anna Helena Bramstorp

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i ROB-EX A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ROB-EX A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 revisors etiske adfærd (IESBA's 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 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 regnskabsbrugere 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 21. maj 2024

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Thomas Clausen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33711

Søren Vestermark Hansen, CMA
registreret revisor
MNE-nr. mne3901

Selskabsoplysninger

Selskabet	ROB-EX A/S Billedskærervej 17 5230 Odense M CVR-nr.: 20 94 41 96 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2023 Hjemsted: Odense
Ejerforhold	Novotek AB Omikron Pi Iota Holding ApS
Bestyrelse	Jens Gunnar Molin, formand Jens Bjerregaard Jens Peter Tetens Jahn Anna Helena Bramstorp
Direktion	Hans Jørgen Lynggaard
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Novotek AB

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets vedtægtsmæssige formål er udvikling og markedsføring af innovative industrielle IT-løsninger samt anden i forbindelse hermed bestående virksomhed.

Selskabets hovedaktivitet er at udvikle og markedsføre planlægnings- og styringsløsninger til effektivisering af produktion i bred forstand.

Usikkerhed ved indregning og måling

Aktiverede udviklingsomkostninger andrager t.kr. 4.992. Der henvises til note 1 for beskrivelse omkring usikkerhed ved indregning og måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på DKK 26.828, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på DKK 3.210.895.

Resultatet er som forventet og er i overensstemmelse med selskabets strategi. Resultatet afspejler betydelig udviklingsaktivitet, som fortsætter i 2024.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023 DKK	2022 TDKK
Bruttofortjeneste		14.964.083	14.264
Personaleomkostninger	2	-14.283.099	-14.019
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		680.984	245
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-717.490	-234
Resultat før finansielle poster		-36.506	11
Finansielle indtægter		81.866	54
Finansielle omkostninger		-24.570	-34
Resultat før skat		20.790	31
Skat af årets resultat	3	6.038	109
Årets resultat		26.828	140
Forslag til resultatdisponering			
Årets henlæggelse til andre reserver		748.144	1.245
Overført resultat		-721.316	-1.105
		26.828	140

Balance 31. december

	Note	2023 DKK	2022 TDKK
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		2.573.358	1.073
Udviklingsprojekter under udførelse		2.418.552	2.960
Immaterielle anlægsaktiver	4	4.991.910	4.033
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	78.325	0
Materielle anlægsaktiver		78.325	0
Anlægsaktiver i alt		5.070.235	4.033
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.377.927	1.469
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	21.303	117
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.194.022	556
Andre tilgodehavender		124.145	124
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		137.038	376
Periodeafgrænsningsposter		173.566	164
Tilgodehavender		5.028.001	2.806
Likvide beholdninger		6.587.248	3.504
Omsætningsaktiver i alt		11.615.249	6.310
Aktiver i alt		16.685.484	10.343

Balance 31. december

	Note	2023 DKK	2022 TDKK
Passiver			
Virksomhedskapital		600.000	600
Reserve for udviklingsomkostninger		3.893.690	3.145
Overført resultat		-1.282.795	-561
Egenkapital		3.210.895	3.184
Hensættelse til udskudt skat		1.104.000	973
Hensatte forpligtelser i alt		1.104.000	973
Feriepengeforpligtelser		0	403
Langfristede gældsforpligtelser		0	403
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.142	40
Leverandører af varer og tjenesteydelser		281.564	240
Forudfakturering igangværende arbejder	6	46.264	100
Gæld til tilknyttede virksomheder		155.759	0
Anden gæld		2.097.940	594
Periodeafgrænsningsposter		9.786.920	4.809
Kortfristede gældsforpligtelser		12.370.589	5.783
Gældsforpligtelser i alt		12.370.589	6.186
Passiver i alt		16.685.484	10.343

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for udviklingsomko- stninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	600.000	3.145.546	-561.479	3.184.067
Årets reserve	0	748.144	0	748.144
Årets resultat	0	0	-721.316	-721.316
Egenkapital 31. december	600.000	3.893.690	-1.282.795	3.210.895

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023 DKK	2022 TDKK
Årets resultat		26.828	140
Reguleringer	11	654.156	105
Ændring i driftskapital	12	3.723.968	-683
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		4.404.952	-438
Renteindbetalinger og lignende		81.866	53
Renteudbetalinger og lignende		-24.570	-32
Pengestrømme fra ordinær drift		4.462.248	-417
Betalt selskabsskat		375.958	899
Pengestrømme fra driftsaktivitet		4.838.206	482
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-1.660.984	-1.831
Køb af materielle anlægsaktiver		-93.990	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.754.974	-1.831
Ændring i likvider		3.083.232	-1.349
Likvider 1. januar		3.504.016	4.853
Likvider 31. december		6.587.248	3.504
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		6.587.248	3.504
Likvider 31. december		6.587.248	3.504

Noter

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Aktiverede udviklingsomkostninger andrager tkr. 4.992. Udviklingsomkostninger er afholdt som led i selskabets langsigtede strategi. Værdiansættelsen er baseret på ledelsens forventninger til det fremtidige salg og indtjening.

	<u>2023</u> DKK	<u>2022</u> TDKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	12.603.059	12.351
Pensioner	982.504	903
Andre omkostninger til social sikring	153.838	169
Andre personaleomkostninger	<u>543.698</u>	<u>596</u>
	<u>14.283.099</u>	<u>14.019</u>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>20</u>	<u>20</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-137.038	-376
Årets udskudte skat	<u>131.000</u>	<u>267</u>
	<u>-6.038</u>	<u>-109</u>

Noter

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsproje kter <u>DKK</u>	Udviklingsproje kter under udførelse <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	3.498.222	3.231.180
Tilgang i årets løb	0	1.660.984
Overførsler i årets løb	2.473.612	-2.473.612
Kostpris 31. december	<u>5.971.834</u>	<u>2.418.552</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	2.425.168	271.483
Årets afskrivninger	701.825	0
Overførsler i årets løb	271.483	-271.483
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>3.398.476</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.573.358</u>	<u>2.418.552</u>

Særlige forudsætninger vedrørende udviklingsprojekter og skatteaktiver

Virksomhedens udviklingsprojekter består af udvikling af software til produktionsstyringsprogrammet ROB-EX. Projekterne forløber som planlagt.

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	288.369
Tilgang i årets løb	93.990
Kostpris 31. december	<u>382.359</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	288.369
Årets afskrivninger	15.665
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>304.034</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>78.325</u>

Noter

	<u>2023</u> DKK	<u>2022</u> TDKK
6 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, salgspris	148.291	3.373
Igangværende arbejder, acontofaktureret	-173.252	-3.356
	<u>-24.961</u>	<u>17</u>
 Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	21.303	117
Modtagne forudbetalinger under passiver	-46.264	-100
	<u>-24.961</u>	<u>17</u>
 7 Leje- og leasingforpligtelser		
 Samlede fremtidige leasingydelse:	<u>286.238</u>	<u>301</u>
	<u>286.238</u>	<u>301</u>
 Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 6 mdr.	336.990	337
Selskabet har en huslejeforpligtelse med 6 måneders opsigelsesvarsel. Forpligtelsen udgør pr. 31. december 2023 tkr. 337.		
 Selskabet har en leasingforpligtelse på tkr. 286 med en resterende løbetid på 30 mdr.		

Noter

8 Eventualforpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser

Virksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Den samlede forpligtelse pr. 31.12.2023 er oplyst i administrationsselskabet. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er udstedt bankgaranti af Danske Bank på tkr. 56.

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Novotek AB, Höjdrodergatan 18, 212 39 Malmø, ejerandel 51 %

Omikron Pi Iota Holding ApS, Billedskærervej 17, 5230 Odense M, ejerandel 49 %

Noter

	<u>2023</u> DKK	<u>2022</u> TDKK
11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-81.866	-54
Finansielle omkostninger	24.570	34
Af- og nedskrivninger	717.490	234
Skat af årets resultat	-6.038	-109
	<u>654.156</u>	<u>105</u>
 12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-2.462.187	-243
Ændring i leverandører mv.	6.186.155	-440
	<u>3.723.968</u>	<u>-683</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ROB-EX A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Væsentlige fejl tidligere år, klassifikation

I 2023 er aktiverede timer relateret til udviklingsprojekter indregnet under "Arbejde udført for egen regning og aktiveret", som indgår i bruttoavancen mod tidligere indregning under personaleomkostninger.

Ændringen i indregningen påvirker ikke resultat før skat eller egenkapitalen.

Sammenligningstallene er korrigeret. Den regnskabsmæssige effekt for 2022 er en forøgelse af bruttoresultatet på T.DKK 1.831, mens personaleomkostninger er reduceret tilsvarende.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Anvendt regnskabspraksis

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

I resultatopgørelsen indregnes nettoomsætning efter produktionskriteret. Der foretages periodisering af indtægter og omkostninger.

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

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre interne omkostninger afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 2-5 år.

Materielle anlægsaktiver

Anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år	0 kr.
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

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 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.

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 opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Selskabsskat 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 efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, 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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets kapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.