
KeyShot_ A/S

Østergade 61, 5000 Odense C

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 25 49 95 22

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 10/6 2024

Tina Preetzmann
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	5
Balance 31. december	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter til årsregnskabet	9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for KeyShot_ A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense C, den 10. juni 2024

Direktion

Claus Thorsgaard
Adm. direktør

Bestyrelse

Torben Brandt Munch
formand

Claus Thorsgaard

Tina Preetzmann Olesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i KeyShot_ A/S

Konklusion

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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for KeyShot_ A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 regnskabet.

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 regnskabet, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hellerup, den 10. juni 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Søren Ørjan Jensen
statsautoriseret revisor
mne33226

Henrik Berring Rasmussen
statsautoriseret revisor
mne34157

Selskabsoplysninger

Selskabet	KeyShot_ A/S Østergade 61 5000 Odense C CVR-nr: 25 49 95 22 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 6. juli 2000 Regnskabsår: 23. regnskabsår Hjemstedskommune: Odense C
Bestyrelse	Torben Brandt Munch, formand Claus Thorsgaard Tina Preetzmann Olesen
Direktion	Claus Thorsgaard
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Bruttoresultat	2	15.209	-2.530
Personaleomkostninger	3	-29.952	-29.203
Resultat før af- og nedskrivninger		-14.743	-31.733
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-9.211	-7.984
Resultat før finansielle poster		-23.954	-39.717
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-478	166
Finansielle indtægter		0	1.198
Finansielle omkostninger		-770	-285
Resultat før skat		-25.202	-38.638
Skat af årets resultat	4	6.180	3.289
Årets resultat		-19.022	-35.349

Resultatdisponering

	2023	2022
	TDKK	TDKK
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-478	166
Overført resultat	-18.544	-35.515
	-19.022	-35.349

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		18.418	18.196
Immaterielle anlægsaktiver	5	18.418	18.196
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		76	52
Materielle anlægsaktiver	6	76	52
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	73	551
Deposita		512	512
Finansielle anlægsaktiver		585	1.063
Anlægsaktiver		19.079	19.311
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.864	12.692
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	421	64
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		336	502
Andre tilgodehavender		44	0
Udskudt skatteaktiv	9	9.596	1.679
Selskabsskat		0	3.289
Periodeafgrænsningsposter		538	683
Tilgodehavender		20.799	18.909
Likvide beholdninger		5.566	1.065
Omsætningsaktiver		26.365	19.974
Aktiver		45.444	39.285

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Selskabskapital		34.081	29.215
Overkurs ved emission		0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		67	545
Reserve for udviklingsomkostninger		14.366	14.193
Overført resultat		-54.472	-59.098
Egenkapital		-5.958	-15.145
Ansvarlig lånekapital		0	6.008
Anden gæld		1.797	1.701
Langfristede gældsforpligtelser	10	1.797	7.709
Kreditinstitutter		508	5.386
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.514	7.122
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	1.969	304
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.010	0
Anden gæld	10	5.522	5.708
Periodeafgrænsningsposter		27.082	28.201
Kortfristede gældsforpligtelser		49.605	46.721
Gældsforpligtelser		51.402	54.430
Passiver		45.444	39.285
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdi- metode	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	29.215	0	545	14.193	-59.097	-15.144
Kontant kapitalforhøjelse	4.866	18.712	0	0	0	23.578
Tilskud fra koncern	0	0	0	0	7.368	7.368
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	0	-4.496	-4.496
Skat af øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	0	1.758	1.758
Årets udviklingsomkostninger	0	0	0	173	-173	0
Årets resultat	0	0	-478	0	-18.544	-19.022
Overført fra overkurs ved emission	0	-18.712	0	0	18.712	0
Egenkapital 31. december	34.081	0	67	14.366	-54.472	-5.958

Noter til årsregnskabet

1. Væsentligste aktiviteter

Selskabets primære aktivitet består af udvikling og salg af SaaS subscription til Digizuite™ DAM (Digital Asset Management), samt konsulent og support services.

2. Særlige poster

Transaktionsomkostninger i forbindelse med aktiesalg og afnotering fra First North

	2023	2022
	TDKK	TDKK
	3.652	0
	3.652	0

3. Personaleomkostninger

Lønninger

Pensioner

Andre omkostninger til social sikring

	2023	2022
	TDKK	TDKK
	28.088	27.415
	1.190	1.326
	674	462
	29.952	29.203

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

	42	42
--	-----------	-----------

4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat

Årets udskudte skat

Regulering af skat vedrørende tidligere år

	2023	2022
	TDKK	TDKK
	0	-3.289
	-6.158	0
	-22	0
	-6.180	-3.289

Noter til årsregnskabet

5. Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter
	TDKK
Kostpris 1. januar	53.861
Tilgang i årets løb	9.382
Kostpris 31. december	63.243
Ned- og afskrivninger 1. januar	35.665
Årets afskrivninger	9.160
Ned- og afskrivninger 31. december	44.825
Regnskabsmæssig værdi 31. december	18.418

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter omkostninger relateret til udvikling af den eksisterende softwareplatform. Softwaren er under løbende udvikling til brug for kunder og sælges som en licens til at bruge softwaren i en given periode. Brugeren har adgang til opgraderinger og nye funktionaliteter i kontraktperioden. Omkostninger til vedligeholdelse udgiftsføres i takt med at de afholdes. Årets udviklingsomkostninger dækker både udvikling af front-end- og back-end-delen af softwareløsningen. Begge dele for at øge brugeroplevelsen og funktionaliteten i softwaren for at øge selskabets omsætning ved at vedligeholde eksisterende kunder og tiltrække nye kunder. Det er ledelsens vurdering, at den forventede brugstid samt de forventede fremtidige indtægtsstrømme fra udviklingsprojekterne er tilstrækkelige til at dække den regnskabsmæssige værdi af den udviklede software på balancedagen.

6. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	TDKK
Kostpris 1. januar	296
Tilgang i årets løb	74
Kostpris 31. december	370
Ned- og afskrivninger 1. januar	243
Årets afskrivninger	51
Ned- og afskrivninger 31. december	294
Regnskabsmæssig værdi 31. december	76

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	TDKK	TDKK
7. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	6	6
Kostpris 31. december	6	6
Værdireguleringer 1. januar	545	379
Årets resultat	-478	166
Værdireguleringer 31. december	67	545
Regnskabsmæssig værdi 31. december	73	551

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel
Digizuite Inc.	USA	USD 1.000	100%

	2023	2022
	TDKK	TDKK
8. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder	3.353	1.007
Modtagne acontobetalinge	-4.901	-1.247
	-1.548	-240
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	421	64
Modtagne forudbetalinger under passiver	-1.969	-304
	-1.548	-240

9. Udskudt skatteaktiv

Det er ledelsens vurdering af de fremtidige indtjeningsmuligheder understøtter, at koncernen vil kunne udnytte de udskudte skatteaktiver fuldt ud. Ledelsen forventer en stabil stigende vækst de kommende år. Baseret på budget for 2024 og fremskrivning heraf forventes de skattemæssige underskud at være anvendt senest i 2028.

Noter til årsregnskabet

2023	2022
TDKK	TDKK

10. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Ansvarlig lånekapital

Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	6.008
Langfristet del	0	6.008
Inden for 1 år	0	0
	<u>0</u>	<u>6.008</u>

Anden gæld

Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.797	1.701
Langfristet del	1.797	1.701
Øvrig kortfristet gæld	5.522	5.708
	<u>7.319</u>	<u>7.409</u>

11. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Selskabet har pantsat likvide beholdninger som sikkerhed for selskabets gæld til kreditinstitutter. Gælden udgør TDKK 507 pr. 31. december 2023.

Selskabet har stillet sikkerhed for koncernens gæld til kreditinstitut i form af virksomhedspant på i alt TDKK 10.950, der giver pant i immaterielle anlægsaktiver, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser, til en samlet regnskabsmæssig værdi af TDKK 28.289.

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en uopsigelighedsperiode på mellem 2 og 13 måneder. Forpligtelsen udgør TDKK 1.147 den 31. december 2023 mod TDKK 2.062 den 31. december 2022.

Noter til årsregnskabet

11. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for KeyShot Group ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

12. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn

KeyShot Group ApS

Hjemsted

Aarhus

Noter til årsregnskabet

13. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KeyShot_A/S for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i TDKK.

Selskabet har fra regnskabsåret 2023 valgt at ændre præsentationen af resultatopgørelsen fra funktionsopdelt til artsopdelt, og relevante sammenligningstal er i den forbindelse blevet tilpasset. Ændringerne har ingen effekt på årets resultat, egenkapital og balancesum.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Serviceydelse indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Noter til årsregnskabet

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger indeholder primært årets driftsomkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttoresultat

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, direkte omkostninger og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med de danske koncernforbundne selskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, 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 projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger reserveres i posten 'Reserve for udviklingsomkostninger' under egenkapitalen. Reserven omfatter udelukkende udviklingsomkostninger, som er indregnet i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 4-10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Noter til årsregnskabet

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acontobetalingen fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer mv.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

Aktuelle skatteforpligtelser og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.