



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

SPACE INVENTOR A/S
SELMA LAGERLØFS VEJ 312, 9220 AALBORG ØST
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 30. maj 2024

Anders Braad

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
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.....	13-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Space Inventor A/S Selma Lagerløfs Vej 312 9220 Aalborg Øst
	CVR-nr.: 37 05 32 52 Stiftet: 1. september 2015 Kommune: Aalborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Anders Braad, formand Karl Kaas Anders Hvashøj Pedersen Jacob Mølbach Nissen
Direktion	Karl Kaas
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Nordea Danmark Prinsensgade 15 9000 Aalborg
Advokat	Haugaard Braad Advokatfirma Skibbrogade 3, 3 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 30. maj 2024

Direktion:

Karl Kaas

Bestyrelse:

Anders Braad
Formand

Karl Kaas

Anders Hvasøj Pedersen

Jacob Mølbach Nissen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Space Inventor A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Space Inventor A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores 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 regnskabsbrugere 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 regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.

Aalborg, den 30. maj 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

John Damkier
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28629

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er udvikling og produktion af elektronik- og softwareløsninger til kritiske systemer.

Usædvanlige forhold

Selskabets ledelse har konstateret, at der er en væsentlig korrektion til årsrapporten for 2022, hvor der er korrektion til indregningen af varelageret, som var optaget til en for lav værdi. Forholdet er tilrettet i sammenligningstillene.

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret realiseret en tilfredsstillende vækst i aktiviteten.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Da de forhold, som i øvrigt er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift, fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt noterne henvises hertil.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabet er efter statusdagen flyttet til større domicilejendom, som sikrer rammerne for den forventede fremtidige vækst.

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		33.355.428	28.477.172
Personaleomkostninger.....	1	-27.503.985	-18.439.082
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....		-1.876.964	-1.172.021
DRIFTSRESULTAT		3.974.479	8.866.069
Andre finansielle indtægter.....	2	35.575	1.391
Øvrige finansielle omkostninger.....		-563.298	-250.815
RESULTAT FØR SKAT		3.446.756	8.616.645
Skat af årets resultat.....	3	-709.960	-1.701.646
ÅRETS RESULTAT		2.736.796	6.914.999
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		2.736.796	6.914.999
I ALT		2.736.796	6.914.999

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter.....		6.998.031	4.505.600
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	6.998.031	4.505.600
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		465.544	171.062
Materielle anlægsaktiver.....	5	465.544	171.062
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		550.000	559.851
Finansielle anlægsaktiver.....	6	550.000	559.851
ANLÆGSAKTIVER.....		8.013.575	5.236.513
Råvarer og hjælpematerialer.....		6.803.907	4.701.239
Varebeholdninger.....		6.803.907	4.701.239
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		13.908.058	2.707.726
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	5.698.297	9.861.961
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		108.410	55.327
Andre tilgodehavender.....		0	35.202
Periodeafgrænsningsposter.....		53.380	79.388
Tilgodehavender.....		19.768.145	12.739.604
Likvide beholdninger.....		0	291.657
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		26.572.052	17.732.500
AKTIVER.....		34.585.627	22.969.013

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiekapital.....		400.000	400.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		5.458.464	3.471.572
Overført resultat.....		10.572.724	9.822.820
EGENKAPITAL.....		16.431.188	13.694.392
Hensættelser til udskudt skat.....		4.189.538	3.479.578
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		4.189.538	3.479.578
Gæld til pengeinstitutter.....		1.185.011	1.488.275
Feriepengeindefrysning.....		556.258	537.448
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	1.741.269	2.025.723
Gæld til pengeinstitutter.....		5.805.544	630.415
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	845.565	394.944
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.948.427	898.017
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....		2.674	2.674
Anden gæld.....		3.621.422	1.843.270
Kortfristede gældsforpligtelser.....		12.223.632	3.769.320
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		13.964.901	5.795.043
PASSIVER.....		34.585.627	22.969.013
 Eventualposter mv.	 9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 31. december 2022.....	400.000	3.471.572	8.311.649	12.183.221
Korrektion af fejl.....			1.511.171	1.511.171
Korrigeret egenkapital 1. januar 2023.....	400.000	3.471.572	9.822.820	13.694.392
Forslag til resultatdisponering.....			2.736.796	2.736.796
Andre lovpligtige bindinger				
Aktiverede udviklingsomkostninger.....		4.227.000	-4.227.000	0
Overførsler				
Ned- og afskrivninger.....		-1.691.773	1.691.773	0
Skat af egenkapitalbevægelser.....		-548.335	548.335	0
Egenkapital 31. december 2023.....	400.000	5.458.464	10.572.724	16.431.188

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	41	30	
Løn og gager.....	24.951.499	16.894.211	
Pensioner.....	2.203.603	1.324.172	
Andre omkostninger til social sikring.....	329.159	213.623	
Andre personaleomkostninger.....	19.724	7.076	
	27.503.985	18.439.082	
 Andre finansielle indtægter			 2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	2.538	900	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	33.037	491	
	35.575	1.391	
 Skat af årets resultat			 3
Regulering af udskudt skat.....	709.960	1.701.646	
	709.960	1.701.646	
 Immaterielle anlægsaktiver			 4
		Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	
Kostpris 1. januar 2023.....		7.379.342	
Tilgang.....		4.227.000	
Kostpris 31. december 2023.....		11.606.342	
Afskrivninger 1. januar 2023.....		2.873.742	
Årets afskrivninger		1.734.569	
Afskrivninger 31. december 2023.....		4.608.311	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....		6.998.031	

Selskabets udviklingsprojekter består primært af projekter indenfor udvikling af antenner, radiokommunikation, kamera/teleskop samt satellitplatforme.

Alle udviklingsaktiver har været i anvendelse i 2023, og det forventes, at der vil ske videreudvikling af de eksisterende udviklingsaktiver i 2024.

Det forventes, at alle udviklingsomkostninger er med til at sikre virksomhedens fremtidige indtjening.

NOTER

					Note
Materielle anlægsaktiver					5
				Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2023.....				721.073	
Tilgang.....				436.877	
Kostpris 31. december 2023.....				1.157.950	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....				550.011	
Årets afskrivninger				142.395	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....				692.406	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....				465.544	
 Finansielle anlægsaktiver					 6
				Lejedespositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2023.....				559.851	
Afgang.....				-9.851	
Kostpris 31. december 2023.....				550.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....				550.000	
 Igangværende arbejder for fremmed regning					 7
Salgsværdi af udført arbejde.....	65.623.555		39.699.890		
Acontofaktureringer / acontobetalingen.....	-60.770.823		-30.232.873		
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	4.852.732		9.467.017		
Der indregnes således:					
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	5.698.297		9.861.961		
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-845.565		-394.944		
	4.852.732		9.467.017		
 Langfristede gældsforpligtelser					 8
	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt	
Gæld til pengeinstitutter.....	1.488.011	303.000	0	1.770.275	
Feriepengeindefrysning.....	556.258	0	556.258	537.448	
	2.044.269	303.000	556.258	2.307.723	

NOTER**Note****Eventualposter mv.****9****Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået leasingaftaler med restløbetid på op til 10 måneder.

Leasingkontrakterne har en samlet restleasingforpligtelse på 568 tkr.

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 974 tkr. i opsigelsesperioden.

Hæftelse i sambeskatningen

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

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Think Outside ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**10**

Til sikkerhed for bankgæld på 6.608 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 9.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	kr. 465.544
Varebeholdninger.....	6.803.907
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	13.908.058

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Sammenligningstal

I årsrapporten for 2022 var "andre personaleomkostninger" indregnet i personaleomkostningerne, hvilket ikke var i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Andre personaleomkostninger skulle indgå i regnskabsposten "administrationsomkostninger".

Den ændrede præsentation er indarbejdet i sammenligningstallene i årsrapporten for 2022 og bevirker, at regnskabsposten "administrationsomkostninger" i resultatopgørelsen er forøget med 630 tkr. i 2022 og 1148 tkr. i 2023. Regnskabsposten "Personaleomkostninger" er reduceret med 630 tkr. i 2022 og 1.148 tkr i 2023. Den ændrede præsentation har ingen resultatpåvirkning for begge år. Egenkapitalen og balancesummen for begge år er ikke påvirket.

Ændring som følge af væsentlige fejl

Selskabets ledelse har konstateret, at der i årsrapporten for 2022 er en væsentlig fejl i indregningen af varebeholdninger.

Korrektionen er indarbejdet i årsrapporten og bevirker, at regnskabsposten "vareforbrug" formindskes med 1.937 tkr. og "skat af årets resultat" øges med 426 tkr. i resultatopgørelsen, og dermed ændres årets resultat i 2022 med 1.511 tkr. Egenkapitalen er forøget med et tilsvarende beløb. Fejlen bevirker ligeledes, at regnskabsposten "råvarer og hjælpematerialer" under varebeholdninger er forøget med 1.937 tkr. Balancesummen er forøget med et tilsvarende beløb.

Indvirkningen af den væsentlige fejl er indregnet direkte på egenkapitalen primo i linjen "korrektions af fejl", hvor 1.511 tkr. er ændret på "overført overskud", og sammenligningstal er tilrettet.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen svarende til de medgåede omkostninger, og kun i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

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

Vareforbrug

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

Andre driftsindtægter

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

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre eksterne omkostninger

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

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

Personaleomkostninger

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

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

Immaterielle anlægsaktiver

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

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

Materielle anlægsaktiver

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

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	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	4 år	0 %

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

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

Varebeholdninger

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

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

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

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

Tilgodehavender

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

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

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

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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

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

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

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.