
Luxion Group ApS

Rymarken 2, 3., 8210 Aarhus C

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 42 35 43 92

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 6/6 2023

Tina Pretzmann
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	12
Noter til årsregnskabet	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Luxion Group ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 6. juni 2023

Direktion

Claus Thorsgaard
Adm. direktør

Bestyrelse

Torben Brandt Munch
Formand

Lars Christian Lunde

Mikael Boyum

Henrik Wann Jensen

Claus Wann Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Luxion Group ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Luxion Group ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("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 koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernens og 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 koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernens og 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 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 koncernens og 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 koncernen og 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.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Aarhus C, den 6. juni 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Søren Ørjan Jensen
statsautoriseret revisor
mne33226

Henrik Berring Rasmussen
statsautoriseret revisor
mne34157

Selskabsoplysninger

Selskabet	Luxion Group ApS Rymarken 2, 3. 8210 Aarhus C CVR-nr: 42 35 43 92 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 3. maj 2021 Regnskabsår: 2. regnskabsår Hjemstedskommune: Aarhus
Bestyrelse	Torben Brandt Munch, formand Lars Christian Lunde Mikael Boyum Henrik Wann Jensen Claus Wann Jensen
Direktion	Claus Thorsgaard
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern	
	2022 TDKK	2021 TDKK 8 måneder
Hovedtal		
Resultat		
Bruttofortjeneste	91.375	62.918
Resultat før finansielle poster	-26.482	-3.436
Resultat af finansielle poster	-4.038	-3.269
Årets resultat	-29.916	-10.031
Balance		
Balancesum	874.365	936.130
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.409	0
Egenkapital	637.990	661.517
Pengestrømme		
Pengestrømme fra:		
- driftsaktivitet	52.421	35.887
- investeringsaktivitet	-3.811	-645.545
- finansieringsaktivitet	-49.966	645.751
Årets forskydning i likvider	-1.356	36.093
Antal medarbejdere	68	53
Nøgletal i %		
Afkastningsgrad	-3,0%	-0,4%
Soliditetsgrad	73,0%	70,7%
Egenkapitalforrentning	-4,6%	-3,0%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Moderselskabets og koncernens væsentligste formål er at være holdingselskab for datterselskaberne, der er beskæftiget inden for udvikling og salg af software.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2022 udviser et underskud på TDKK 29.916, og koncernens balance pr. 31. december 2022 udviser en positiv egenkapital på TDKK 637.990.

I 2022 har Luxion ApS fortsat fokuseret på softwareudvikling indenfor 3D visualiseringer og animationer bl.a. med fokus på at skabe indsigt, brugeroplevelse samt at øge forretningsværdien for eksisterende og nye kunder på tværs af værdikæden fra produktdesign, fremstilling og markedsføring.

Luxion har en strategi om øget skalering og omlægning af en stor del af omsætningen fra at være licensbaseret til at være abonnementsbaseret. I 2022 er eksekveringen af strategien fortsat bl.a. med investeringer i øget antal medarbejdere og klargøring til at kunne levere øget salg og omsætning som abonnementsløsning.

Koncernens resultat er påvirket negativt af væsentlige afskrivninger på koncerngoodwill, hvilket er i overensstemmelse med forventningerne. Selskabets resultat for 2022 er som forventet.

Drift

Koncernens væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor produkterne sælges, samt at sikre kontinuerlig produktudvikling.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Koncernen forventer et underskud før skat for 2023 i niveauet MDKK 20-25.

Forskning og udvikling

Udviklingsaktiviteterne er primært fokuseret på fortsat løbende udvikling af de kommende generationer af Keyshot samt udvikling inden for værktøjer til 3D visualiseringer og animationer.

Videnressourcer

Selskabets forretningsområde stiller særligt store krav til videnressourcerne, medarbejderne og forretningsprocesserne. For til stadighed at kunne bevare konkurrenceevnen er det afgørende, at selskabet kan rekruttere og fastholde medarbejdere.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2022 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022	2021	2022	2021
		TDKK 12 måneder	TDKK 8 måneder	TDKK 12 måneder	TDKK 8 måneder
Bruttofortjeneste		91.375	62.918	17.857	33.140
Personaleomkostninger	1	-63.565	-31.347	-5.650	-2.033
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-54.292	-35.007	-13.255	-8.837
Resultat før finansielle poster		-26.482	-3.436	-1.048	22.270
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	-26.683	-23.779
Finansielle indtægter		128	467	6	0
Finansielle omkostninger		-4.166	-3.736	-3.105	-3.613
Resultat før skat		-30.520	-6.705	-30.830	-5.122
Skat af årets resultat	2	604	-3.326	914	-4.909
Årets resultat	3	-29.916	-10.031	-29.916	-10.031

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022	2021	2022	2021
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		243.475	256.260	243.005	256.260
Erhvervede varemærker		44.000	46.400	0	0
Erhvervede lignende rettigheder		119.167	133.467	0	0
Goodwill		407.859	430.110	0	0
Udviklingsprojekter under udførelse		1.880	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	816.381	866.237	243.005	256.260
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.360	2.863	0	0
Materielle anlægsaktiver	5	2.360	2.863	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	0	0	550.749	577.994
Finansielle anlægsaktiver		0	0	550.749	577.994
Anlægsaktiver		818.741	869.100	793.754	834.254
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.125	9.647	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	12.700	23.235
Andre tilgodehavender		3.353	11.725	0	42
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		1.376	0	1.376	0
Selskabsskat		0	8.086	0	1.514
Periodeafgrænsningsposter	7	1.909	1.295	26	0
Tilgodehavender		22.763	30.753	14.102	24.791
Likvide beholdninger		32.861	36.277	0	0
Omsætningsaktiver		55.624	67.030	14.102	24.791
Aktiver		874.365	936.130	807.856	859.045

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022	2021	2022	2021
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Selskabskapital	8	6.758	6.700	6.758	6.700
Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse		1.376	0	1.376	0
Reserve for valutaomregning		-378	184	0	0
Overført resultat		630.234	654.633	629.856	654.817
Egenkapital		637.990	661.517	637.990	661.517
Hensættelse til udskudt skat	9	38.240	46.033	3.995	6.423
Hensatte forpligtelser		38.240	46.033	3.995	6.423
Kreditinstitutter		42.853	77.189	42.853	77.189
Anden gæld		38.888	47.838	38.888	46.644
Langfristede gældsforpligtelser	10	81.741	125.027	81.741	123.833
Kreditinstitutter	10	34.757	47.883	34.283	47.883
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.222	3.740	1.504	1.926
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	37.027	0
Selskabsskat		1.576	2.414	0	0
Anden gæld	10	17.085	22.642	11.316	17.463
Periodeafgrænsningsposter	11	60.754	26.874	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		116.394	103.553	84.130	67.272
Gældsforpligtelser		198.135	228.580	165.871	191.105
Passiver		874.365	936.130	807.856	859.045
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14				
Nærtstående parter	15				
Anvendt regnskabspraksis	16				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for udlån og sikkerheds- stillelse	Reserve for valuta- omregning	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	6.700	0	0	184	654.633	661.517
Kontant kapitalforhøjelse	58	5.756	0	0	0	5.814
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	0	-562	0	-562
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	0	1.137	1.137
Udlån og sikkerhedsstillelse ved salg af selskabets kapitalandele	0	0	1.376	0	-1.376	0
Årets resultat	0	0	0	0	-29.916	-29.916
Overført fra overkurs ved emission	0	-5.756	0	0	5.756	0
Egenkapital 31. december	6.758	0	1.376	-378	630.234	637.990

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for udlån og sikkerheds- stillelse	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	6.700	0	0	654.817	661.517
Kontant kapitalforhøjelse	58	5.756	0	0	5.814
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	0	-562	-562
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	1.137	1.137
Udlån og sikkerhedsstillelse ved salg af selskabets kapitalandele	0	0	1.376	-1.376	0
Årets resultat	0	0	0	-29.916	-29.916
Overført fra overkurs ved emission	0	-5.756	0	5.756	0
Egenkapital 31. december	6.758	0	1.376	629.856	637.990

Der er udstedt følgende antal warranter, der giver ret til at tegne 1 klasse B anpart a nominelt DKK 0,10 til følgende tegningskurser: 1.188.328 serie I warranter til tegningskurs 77,10; 1.188.328 serie II warranter til tegningskurs 63,30 og 1.588.392 serie III warranter til tegningskurs 54,70. Warranterne kan udnyttes ved en overdragelse af majoriteten i selskabet eller aktiviteterne heri, eller hvis majoritetsaktionæren kræver en udnyttelse. Warranterne kan ligeledes udnyttes, hvis den interne rente for majoritetsaktionærens investering overstiger følgende IRR-niveauer: Serie I warranter 10% pa, Serie II warranter 15% og Serie III warranter 20% pa. Tegningskursen for anparterne ved en udnyttelse herefter opgøres som DKK 10 pr B-aktie tillagt den nævnte interne rente for perioden.

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2022	2021
		TDKK	TDKK
Årets resultat		-29.916	-10.031
Regulering	12	57.726	41.602
Ændring i driftskapital	13	27.898	10.105
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		55.708	41.676
Renteindbetalinger og lignende		128	467
Renteudbetalinger og lignende		-3.474	-3.275
Pengestrømme fra ordinær drift		52.362	38.868
Betalt selskabsskat		59	-2.981
Pengestrømme fra driftsaktivitet		52.421	35.887
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-2.402	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.409	-1.677
Køb af virksomhed		0	-643.868
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-3.811	-645.545
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-56.917	-36.196
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	10.583
Kontant kapitalforhøjelse		5.814	669.960
Indbetaling i forbindelse med warrant program		1.137	1.404
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-49.966	645.751
Ændring i likvider		-1.356	36.093
Likvider 1. januar		36.277	0
Kursregulering omsætningsværdipapirer		-2.060	184
Likvider 31. december		32.861	36.277
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		32.861	36.277
Likvider 31. december		32.861	36.277

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	56.997	28.806	4.471	2.017
Pensioner	3.469	1.611	234	0
Andre omkostninger til social sikring	2.379	147	8	0
Andre personaleomkostninger	720	783	937	16
	63.565	31.347	5.650	2.033

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen og bestyrelsen præsenteret som en samlet kategori. I personaleomkostninger indgår vederlag til direktion og bestyrelse samlet med TDKK 2.855 (2021: 2.135)

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	68	53	2	1
--	-----------	-----------	----------	----------

Luxion Group ApS har i 2022 introduceret et incitamentsprogram for direktionen, bestyrelsen og øvrige nøglemedarbejdere. Deltagerne køber en ejerandel i Luxion Group ApS, der består henholdsvis af en fast kombination af aktier og warrantter. Warrantterne udløser ret til tilbagebetaling af det investerede beløb samt et tillæg som er opgjort i den tilhørende handelsaftale. Luxion Group ApS har en ret, men ikke en pligt, til at genkøbe ejerandelene fra en deltager i programmet, såfremt deltageren ikke længere er tilknyttet selskabet. Alle ejerandele i incitamentsprogrammet er handlet på markedsvilkår, og indbetalingen fra deltagerne svarer derfor til markedsværdien for ejerandelene på købstidspunktet. Deltagerne har endvidere ikke opnået yderligere privilegier ved at investere i selskabet.

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
2. Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	3.872	-691	0	-1.514
Årets udskudte skat	-4.336	4.017	-914	6.423
Regulering af skat vedrørende tidligere år	3.317	0	1.605	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	-3.457	0	-1.605	0
	-604	3.326	-914	4.909

Noter til årsregnskabet

Morderselskab	
2022	2021
TDKK	TDKK

3. Resultatdisponering

Overført resultat	-29.916	-10.031
	-29.916	-10.031

4. Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede varemærker	Erhvervede lignende rettigheder	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	265.097	48.000	143.000	444.996	0
Tilgang i årets løb	0	0	0	0	2.402
Overførsler i årets løb	522	0	0	0	-522
Kostpris 31. december	265.619	48.000	143.000	444.996	1.880
Ned- og afskrivninger 1. januar	8.837	1.600	9.533	14.887	0
Årets afskrivninger	13.307	2.400	14.300	22.250	0
Ned- og afskrivninger 31. december	22.144	4.000	23.833	37.137	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	243.475	44.000	119.167	407.859	1.880

Færdiggjorte udviklingsprojekter (TDKK 470) og udviklingsprojekter under udførelse (TDKK 1.880) omfatter videreudvikling af koncernens kerneprodukt - KeyShot. Der er tale om to projekter:

Single sign on

Single sign on er en løsning der giver kunderne ét login der kan benyttes på tværs af webshop, helpdesk, brugerforum, Cloud Library samt kundens profilside. Denne funktion er færdigudviklet og taget i drift i 2022.

License distribution management

License distribution management er et værktøj på kundernes profilside, således kunderne på ethvert tidspunkt selv kan se og administrere hvem der benytter deres aktive licenser. Denne funktion er fortsat under udvikling, med forventet ibrugtagning medio 2023.

Øvrige immaterielle aktiver, herunder færdiggjorte udviklingsprojekter, kan henføres til koncernens erhvervelse af Luxion ApS og Luxion Inc. i 2021.

Noter til årsregnskabet

Moderselskab

	Færdiggjorte udviklings- projekter
	TDKK
Kostpris 1. januar	265.097
Kostpris 31. december	265.097
Ned- og afskrivninger 1. januar	8.837
Årets afskrivninger	13.255
Ned- og afskrivninger 31. december	22.092
Regnskabsmæssig værdi 31. december	243.005

5. Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	TDKK
Kostpris 1. januar	3.014
Valutakursregulering	183
Tilgang i årets løb	1.409
Kostpris 31. december	4.606
Ned- og afskrivninger 1. januar	150
Valutakursregulering	83
Årets afskrivninger	2.013
Ned- og afskrivninger 31. december	2.246
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.360

Noter til årsregnskabet

	Morderselskab	
	2022	2021
	TDKK	TDKK
6. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Tilgang i årets løb	601.589	601.589
Kostpris 31. december	601.589	601.589
Værdireguleringer 1. januar	-23.595	0
Valutakursregulering	-562	184
Årets resultat	8.593	-208
Afskrivning på goodwill	-35.276	-23.571
Værdireguleringer 31. december	-50.840	-23.595
Regnskabsmæssig værdi 31. december	550.749	577.994
Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi	0	583.246

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Luxion ApS	Danmark	100%
Luxion Inc	USA	100%

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer.

8. Selskabskapital

	Antal	Nominel Værdi
		TDKK
A-anparter	6.638.909	6.639
B-anparter	118.833	119
		6.758

Selskabskapitalen består af A og B-anparter. Én A-anpart udgør en stemmerettighed, B-anparter har ingen stemmerettighed.

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
9. Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	46.033	0	6.423	0
Tilgang ved køb af tilknyttede virksomheder		42.016		
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-7.793	4.017	-2.428	6.423
Hensættelse til udskudt skat 31. december	38.240	46.033	3.995	6.423

Noter til årsregnskabet

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:

	Koncern		Moderselskab	
	2022 TDKK	2021 TDKK	2022 TDKK	2021 TDKK
Kreditinstitutter				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	42.853	77.189	42.853	77.189
Langfristet del	<u>42.853</u>	<u>77.189</u>	<u>42.853</u>	<u>77.189</u>
Inden for 1 år	34.283	36.756	34.283	36.756
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	474	11.127	0	11.127
Kortfristet del	<u>34.757</u>	<u>47.883</u>	<u>34.283</u>	<u>47.883</u>
	<u>77.610</u>	<u>125.072</u>	<u>77.136</u>	<u>125.072</u>
Anden gæld				
Efter 5 år	7.935	7.774	7.935	7.774
Mellem 1 og 5 år	30.953	40.064	30.953	38.870
Langfristet del	<u>38.888</u>	<u>47.838</u>	<u>38.888</u>	<u>46.644</u>
Inden for 1 år	7.961	7.774	7.961	7.774
Øvrig kortfristet gæld	9.124	14.868	3.355	9.689
Kortfristet del	<u>17.085</u>	<u>22.642</u>	<u>11.316</u>	<u>17.463</u>
	<u>55.973</u>	<u>70.480</u>	<u>50.204</u>	<u>64.107</u>

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Noter til årsregnskabet

Koncern		
2022	2021	
TDKK	TDKK	
Finansielle indtægter	-128	-467
Finansielle omkostninger	4.166	3.736
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	54.292	35.007
Skat af årets resultat	-604	3.326
57.726	41.602	

12. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Koncern		
2022	2021	
TDKK	TDKK	
Finansielle indtægter	-128	-467
Finansielle omkostninger	4.166	3.736
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	54.292	35.007
Skat af årets resultat	-604	3.326
57.726	41.602	

Koncern	
2022	2021
TDKK	TDKK

13. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Koncern		
2022	2021	
TDKK	TDKK	
Ændring i tilgodehavender	1.280	-6.332
Ændring i leverandører mv.	26.618	16.437
27.898	10.105	

14. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Koncernen har indgået lejeaftaler af driftslokaler. Lejekontrakterne har en restløbetid på mellem 30 og 55 måneder med en samlet lejeforpligtelse på TDKK 10.310 (2021: TDKK 3.865)

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

15. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Koncernregnskab

Selskaber der indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn	Hjemsted
Luxion ApS	Aarhus
Luxion INC	Costa Mesa

Noter til årsregnskabet

16. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Luxion Group ApS for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2022 er aflagt i TDKK.

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.

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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Luxion Group ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Køb af dattervirksomheder behandles efter overtagelsesmetoden, hvorefter den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Overtagne eventualforpligtelser indregnes i koncernregnskabet til dagsværdi i det omfang værdien kan måles pålideligt.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Kostprisen for den købte virksomhed udgør dagsværdien af det aftalte vederlag, herunder vederlag der er betingede af fremtidige begivenheder. Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af dattervirksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i takt med afholdelsen.

Noter til årsregnskabet

Positivt forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Såfremt købesumallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb fra købte dattervirksomheder, som følge af ændring i indregning og måling af de identificerede nettoaktiver, reguleres op til 12 måneder fra overtagelsestidspunktet. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Indeholder kostprisen betingede vederlag måles disse til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende genmåles betingede vederlag til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Ved trinvisse overtagelser genmåles værdien af den hidtidige besiddelse af kapitalandele i den overtagne virksomhed til dagsværdien på overtagelsestidspunkt. Forskellen mellem den bogførte værdi af den hidtidige kapitalandel og dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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 finansiel 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, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post., jf. dog afsnittet regnskabsmæssig afdækning.

Resultatopgørelsen for udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs, indregnes direkte i egenkapitalen.

Incitamentsprogrammer

Værdien af aktiebaseret vederlæggelse, herunder options- og warrantordninger, som ikke medfører afgang af likvider, udstedt til direktionen og en række ledende medarbejdere, udgør et egenkapitalinstrument, der ikke indregnes i balancen eller resultatopgørelsen. De væsentligste vilkår i aktieoptionsprogrammerne samt metoden for opgørelse af værdien er beskrevet i noterne, hvortil der henvises.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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

Noter til årsregnskabet

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokale, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler m.v.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

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 omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

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

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med danske datterselskaber. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Noter til årsregnskabet

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør mellem 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjenings profil. Goodwill afskrives over den vurderede levetid for investeringen i dattervirksomheden baseret på den business case som blev fastlagt på købstidspunktet.

Udviklingsprojekter

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 20 år.

Øvrige immaterielle anlægsaktiver

Kunderelationer og brand måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere.

Afskrivningsperioden for kunderelationer udgør 10 år, mens afskrivningsperioden for brand udgør 20 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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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

Noter til årsregnskabet

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, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Goodwill, hovedkontorejendomme og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Kapitalandele i dattervirksomheder

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

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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Noter til årsregnskabet

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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad

Resultat før finansielle poster x 100 / Samlede aktiver ultimo

Soliditetsgrad

Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo

Egenkapitalforrentning

Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital