
Disko Line A/S

Kussangajaannguaq 11, 3952 Ilulissat

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 12 19 10 22

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 21/6 2021

Flemming Johannsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

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

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Disko Line 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ry, den 26. marts 2021

Direktion

Noelle Simoud
adm. direktør

Bestyrelse

Jørgen Sølvsten Nielsen
formand

Flemming Johannsen

Erik Preben Mejer

Michael Sloth Højgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Disko Line A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Disko Line A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 26. marts 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mads Meldgaard
statsautoriseret revisor
mne24826

Martin Stenstrup Toft
statsautoriseret revisor
mne42786

Selskabsoplysninger

Selskabet

Disko Line A/S
Kussangajaannguaq 11
3952 Ilulissat

CVR-nr.: 12 19 10 22
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Avannaata

Bestyrelse

Jørgen Sølvsten Nielsen, formand
Flemming Johannsen
Erik Preben Mejer
Michael Sloth Højgaard

Direktion

Noelle Simoud

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2020	2019	2018	2017	2016
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	22.497	21.529	17.080	18.532	4.983
Resultat af ordinær primær drift	9.984	8.105	3.852	5.803	204
Resultat af finansielle poster	-402	-431	-557	-793	-602
Årets resultat	8.813	6.073	2.238	3.485	-272
Balance					
Balancesum	78.356	72.877	62.049	57.111	43.319
Egenkapital	34.508	25.694	19.621	17.383	13.898
Investering i materielle anlægsaktiver	12.327	574	0	6.440	8.017
Antal medarbejdere	22	31	37	34	19
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	15,8%	11,1%	6,2%	10,2%	0,5%
Soliditetsgrad	44,0%	35,3%	31,6%	30,4%	32,1%
Forrentning af egenkapital	29,3%	26,8%	12,1%	22,3%	-1,9%

Ved ændring af regnskabspraksis er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal tilbage til 2016. Der henvises til omtale heraf i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er rederivirksomhed samt al virksomhed, der efter bestyrelsens skøn er beslægtet hermed.

Markedsudvikling

Selskabet opererer på hele den grønlandske vestkyst i både Nord-, Midt-, og Sydgrønland. Selskabet har ikke aktiviteter uden for Grønland. Efterspørgslen skabes via det Grønlandske Selvstyres kontrakter omkring behov for personbefordring via skibe og helikoptere, privat og erhvervsmæssig efterspørgsel i Grønland, samt via turismen.

Efterspørgslen fra turisme er mere volatil og udviser også et fald i volumen i 2020 og 2021.

Udvikling i året

2020 har været femte og sidste år i den igangværende kontrakt med selvstyret, hvor kontrakten med Selvstyret har omfattet dele af Vestgrønland inkl. helikoptertransport, der drives via underleverandører. Driften af har udviklet sig positivt i året, og det har endvidere været muligt at gennemføre en række større besparelser og rationaliseringer. Den del af selskabets aktivitet der relaterer sig til turisme, har været påvirket negativt af COVID-19 udbruddet, der resulterer i ganske få ikke-grønlandske turister. En del af flåden har i 2020 været oplagt. Samlet set har resultat dog udviklet sig positivt. Årets resultat har udvist TDKK 8.813 mod TDKK 6.073 i 2019.

Resultatet er tilfredsstillende.

Forventninger til fremtiden

Selskabet har indgået en ny 10 årig servicekontrakt aftale med Selvstyret om rederidrift, mens helikoptertransporten ikke længere varetages af Disko Line A/S. Den nye kontrakt medfører investering i yderligere skibe og opgradering af eksisterende materiel. Indtægterne fra turisme forventes fortsat negativt påvirket af COVID-19 udbruddet. Det er derfor også i indeværende år vanskeligt at angive et snævert interval for selskabets forventninger. Der forventes et positivt resultat for 2021.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Bruttofortjeneste		22.496.639	21.528.806
Distributionsomkostninger		-115.861	-167.752
Administrationsomkostninger	1	-12.396.907	-13.255.761
Resultat af ordinær primær drift		9.983.871	8.105.293
Andre driftsindtægter		2.409.595	0
Resultat før finansielle poster		12.393.466	8.105.293
Finansielle indtægter	2	330.321	326.320
Finansielle omkostninger	3	-732.707	-757.093
Resultat før skat		11.991.080	7.674.520
Skat af årets resultat	4	-3.177.624	-1.601.550
Årets resultat		8.813.456	6.072.970

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
IT-projekter		49.896	989.633
Erhvervede lignende rettigheder		667.522	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	717.418	989.633
Grunde og bygninger		14.433.679	8.136.410
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		963.993	689.080
Skibe		31.797.891	27.504.664
Materielle anlægsaktiver	6	47.195.563	36.330.154
Anlægsaktiver		47.912.981	37.319.787
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.520.430	8.489.015
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		18.915.674	23.505.184
Andre tilgodehavender		527.442	993.232
Periodeafgrænsningsposter	7	444.146	972.962
Tilgodehavender		22.407.692	33.960.393
Likvide beholdninger		8.035.656	1.596.482
Omsætningsaktiver		30.443.348	35.556.875
Aktiver		78.356.329	72.876.662

Balance 31. december

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		1.500.850	1.500.850
Reserve for opskrivninger		1.112.496	1.191.925
Reserve for udviklingsomkostninger		36.673	727.380
Overført resultat		31.857.677	22.274.085
Egenkapital		34.507.696	25.694.240
Hensættelse til udskudt skat	9	4.684.156	4.221.112
Hensatte forpligtelser		4.684.156	4.221.112
Kreditinstitutter		7.936.592	9.465.101
Langfristede gældsforpligtelser	10	7.936.592	9.465.101
Kreditinstitutter	10	12.561.633	2.701.498
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.461.425	11.075.881
Gæld til tilknyttede virksomheder		887.299	909.052
Selskabsskat		2.714.591	2.574.189
Anden gæld		2.266.190	3.131.166
Periodeafgrænsningsposter	11	4.336.747	13.104.423
Kortfristede gældsforpligtelser		31.227.885	33.496.209
Gældsforpligtelser		39.164.477	42.961.310
Passiver		78.356.329	72.876.662
Resultatdisponering	8		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for op- skrivninger	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.500.850	1.191.925	727.380	22.274.085	25.694.240
Skat af øvrige egenkapitalbevægelser	0	28.638	249.030	0	277.668
Årets af- og nedskrivning	0	-108.067	-939.737	0	-1.047.804
Årets resultat	0	0	0	9.583.592	9.583.592
Egenkapital 31. december	1.500.850	1.112.496	36.673	31.857.677	34.507.696

Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	DKK	DKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	9.545.517	15.236.698
Andre personaleomkostninger	1.598.859	2.077.482
	11.144.376	17.314.180
Lønninger og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	7.122.900	12.622.302
Administrationsomkostninger	4.021.476	4.691.878
	11.144.376	17.314.180
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	22	31
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	330.321	321.020
Andre finansielle indtægter	0	5.300
	330.321	326.320
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	211.537	244.417
Andre finansielle omkostninger	521.170	512.676
	732.707	757.093

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.714.591	2.574.189
Årets udskudte skat	463.044	-1.607.924
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-11	635.285
	3.177.624	1.601.550
5 Immaterielle anlægsaktiver		
	IT-projekter	Erhvervede lignende rettig- heder
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	5.769.491	0
Tilgang i årets løb	0	890.000
Kostpris 31. december	5.769.491	890.000
Ned- og afskrivninger 1. januar	4.779.858	0
Årets afskrivninger	939.737	222.478
Ned- og afskrivninger 31. december	5.719.595	222.478
Regnskabsmæssig værdi 31. december	49.896	667.522
Afskrives over	3-5 år	3 år

Posten IT-projekter vedrører udvikling af virksomhedens IT-platforme, der er taget i brug af virksomheden.

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Skibe	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	8.845.595	1.313.160	49.870.242	60.028.997
Tilgang i årets løb	6.548.750	563.318	5.215.009	12.327.077
Afgang i årets løb	0	-60.000	0	-60.000
Kostpris 31. december	<u>15.394.345</u>	<u>1.816.478</u>	<u>55.085.251</u>	<u>72.296.074</u>
Opskrivninger 1. januar	0	0	1.621.669	1.621.669
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	0	0	-108.067	-108.067
Opskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.513.602</u>	<u>1.513.602</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	709.185	624.080	23.987.247	25.320.512
Årets afskrivninger	251.481	265.205	813.715	1.330.401
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-36.800	0	-36.800
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>960.666</u>	<u>852.485</u>	<u>24.800.962</u>	<u>26.614.113</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>14.433.679</u>	<u>963.993</u>	<u>31.797.891</u>	<u>47.195.563</u>
Opskrivninger med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.513.602</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december før opskrivning	<u>14.433.679</u>	<u>963.993</u>	<u>30.284.289</u>	
Afskrives over	<u>20 år</u>	<u>5 år</u>	<u>3-20 år</u>	

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	DKK	DKK
8 Resultatdisponering		
Årets henlæggelse til andre reserver	-770.136	-908.196
Overført resultat	9.583.592	6.981.166
	8.813.456	6.072.970

9 Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. januar	4.221.112	5.829.036
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	463.044	-1.607.924
Hensættelse til udskudt skat 31. december	4.684.156	4.221.112
Immaterielle anlægsaktiver	190.116	262.253
Materielle anlægsaktiver	4.494.040	3.958.859
	4.684.156	4.221.112

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:

Kreditinstitutter

Efter 5 år	4.184.268	4.782.375
Mellem 1 og 5 år	3.752.324	4.682.726
Langfristet del	7.936.592	9.465.101
Inden for 1 år	7.904.550	2.701.498
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	4.657.083	0
Kortfristet del	12.561.633	2.701.498
	20.498.225	12.166.599

Noter til årsregnskabet

11 Periodeafgrænsningsposter

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

	2020 DKK	2019 DKK
12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 33.635 (2019: TDKK 36.355) , der giver pant i grunde og bygninger samt skibe til en samlet regnskabsmæssig værdi af	36.171.175	24.696.432
Leje- og leasingforpligtelser		
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 12 mdr.	180.000	180.000
Andre eventualforpligtelser		

Selskabet har i regnskabsåret indtægtsført tilskud fra Covid-19 hjælpepakkerne. Eftersom Grønlands Erhverv endnu ikke har gennemført den afsluttende kontrol af grundlaget for tilskuddet/tilskuddene, kan det ikke udelukkes, at en andel af det indtægtsførte tilskud vil blive afvist. Hvis dette imod ledelsens forventning sker, vil det medføre en omkostning i det efterfølgende regnskabsår. Det er ikke muligt at opgøre det præcise beløb, men den modtagne og indregnede støtte udgør i alt TDKK 2.410.

Noter til årsregnskabet

13 Nærtstående parter

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsvilkår, og der oplyses derfor ikke yderligere om disse transaktioner, jf. årsregnskabsloven § 98 c, stk. 7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskaberne for:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
Moderselskab: Topas Explorer Group ApS CVR-nr. 32 44 82 67	Tippethøj 7, 8680 Ry
Ultimativt moderselskab: Vessø Holding ApS CVR-nr. 31 85 98 40	Tippethøj 7, 8680 Ry

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Disko Line A/S for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020 er aflagt i DKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Vessø Holding ApS, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

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

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår 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, 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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes, når fordele og risici vedrørende det solgte er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse af produktionsanlæg.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af reklame- og markedsføringsomkostninger.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

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

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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Software afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 3 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 med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Grunde og bygninger	20 år
Skibe	3-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Reserven omfatter opskrivninger af materielle aktiver i forhold til kostpris efter fradrag af udskudt skat. Reserven for opskrivninger reduceres med de foretagne afskrivninger, der kan henføres til opskrivningen.

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 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.

Aktuelle skattetilgodehavender 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 nominal værdi.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$