
Topas A/S

Bakkelyvej 2, 8680 Ry

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 17 63 00 08

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

Flemming Johannsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Egenkapitalopgørelse 8

Noter til årsregnskabet 9

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Topas 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ry, den 26. marts 2021

Direktion

Jørgen Sølvsten Nielsen
adm. direktør

Lone Damkær Ebbesen
økonomidirektør

Bestyrelse

Flemming Johannsen
formand

Jørgen Sølvsten Nielsen

Erik Preben Mejer

Michael Sloth Højgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Topas A/S

Konklusion

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.

Vi har revideret årsregnskabet for Topas A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med 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 regnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

skepsis under revisionen. Herudover:

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

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

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

Topas A/S
Bakkelyvej 2
8680 Ry

CVR-nr.: 17 63 00 08
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Skanderborg

Bestyrelse

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

Direktion

Jørgen Sølvsten Nielsen
Lone Damkær Ebbesen

Revision

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Bruttofortjeneste		1.663.815	15.584.372
Distributionsomkostninger	3	-1.840.174	-5.530.908
Administrationsomkostninger	3	-7.292.246	-9.102.546
Resultat af ordinær primær drift		-7.468.605	950.918
Andre driftsindtægter	4	3.993.858	0
Resultat før finansielle poster		-3.474.747	950.918
Finansielle indtægter	5	217.476	511.301
Finansielle omkostninger		-1.155.766	-308.858
Resultat før skat		-4.413.037	1.153.361
Skat af årets resultat	6	1.058.750	-257.856
Årets resultat		-3.354.287	895.505

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Årets henlæggelse til andre reserver	-397.932	-219.095
Overført resultat	-2.956.355	1.114.600
	-3.354.287	895.505

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
IT-projekter		414.437	924.607
Goodwill		0	500.000
Immaterielle anlægsaktiver	7	414.437	1.424.607
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		61.725	295.358
Materielle anlægsaktiver under udførelse		149.772	0
Materielle anlægsaktiver	8	211.497	295.358
Anlægsaktiver		625.934	1.719.965
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.853.828	5.715.227
Andre tilgodehavender		1.462.575	1.917.090
Udskudt skatteaktiv		692.877	0
Periodeafgrænsningsposter		2.831.309	4.369.169
Tilgodehavender		10.840.589	12.001.486
Værdipapirer		0	2.102.106
Likvide beholdninger		29.523.594	11.645.392
Omsætningsaktiver		40.364.183	25.748.984
Aktiver		40.990.117	27.468.949

Balance 31. december

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		900.000	900.000
Reserve for udviklingsomkostninger		323.261	721.193
Overført resultat		6.415.829	9.457.025
Egenkapital		7.639.090	11.078.218
Hensættelse til udskudt skat		0	277.566
Hensatte forpligtelser		0	277.566
Kreditinstitutter		18.618.333	0
Langfristede gældsforpligtelser	9	18.618.333	0
Kreditinstitutter	9	3.382.169	163.497
Modtagne forudbetalinger fra kunder		9.631.524	12.893.214
Leverandører af varer og tjenesteydelser		270.549	501.629
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	67.969
Selskabsskat		0	411.760
Anden gæld	10	1.448.452	2.075.096
Kortfristede gældsforpligtelser		14.732.694	16.113.165
Gældsforpligtelser		33.351.027	16.113.165
Passiver		40.990.117	27.468.949
Usædvanlige forhold	1		
Væsentligste aktiviteter	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for udviklings- omkostninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	900.000	721.193	9.457.025	11.078.218
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	3.466	3.466
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	0	-88.307	-88.307
Skat af øvrige egenkapitalbevægelser	0	112.238	0	112.238
Årets af- og nedskrivning	0	-510.170	0	-510.170
Årets resultat	0	0	-2.956.355	-2.956.355
Egenkapital 31. december	900.000	323.261	6.415.829	7.639.090

Noter til årsregnskabet

1 Usædvanlige forhold

Selskabets aktivitet og indtjening er i 2020 påvirket væsentligt af det globale udbrud af COVID-19. De indførte restriktioner medførte i længere perioder af året et ophør af aktivitet og afbrydelse af rejser. Hjemtagelse af gæster var i marts 2020 særdeles omkostningstungt og selskabet har i regnskabsåret modtaget kompensation og støtte fra statslige hjælpepakker som bidrag hertil samt kompensation til dækning af faste omkostninger.

Der er i regnskabsåret foretaget reduktion af selskabets udbud af rejser og tilpasning af organisationen. Endvidere er indhentet betydelig finansiering til sikre den fremadrettede drift. På trods af den fortsatte usikkerhed omkring varigheden COVID-19 pandemien, og medfølgende rejserestriktioner og reduktion i efterspørgslen, har selskabet sikret sig tiltrækkeligt for fremtiden. Ledelsen aflægger derfor årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

2 Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive rejsebureauvirksomhed og den hermed forbundne virksomhed, herunder at erhverve fast ejendom til brug for rejsebureauvirksomhed samt investering i aktier.

3 Medarbejderforhold

	<u>2020</u> DKK	<u>2019</u> DKK
Lønninger	5.873.134	10.184.532
Andre omkostninger til social sikring	41.303	73.793
Andre personaleomkostninger	<u>261.384</u>	<u>879.126</u>
	<u>6.175.821</u>	<u>11.137.451</u>
Lønninger, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	708.833	3.359.477
Distributionsomkostninger	21.600	159.935
Administrationsomkostninger	<u>5.445.388</u>	<u>7.618.039</u>
	<u>6.175.821</u>	<u>11.137.451</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>13</u>	<u>26</u>

Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	DKK	DKK
4 Andre driftsindtægter		
Covid-19 hjælpepakker	3.926.106	0
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver	67.752	0
	3.993.858	0
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	215.495	320.888
Andre finansielle indtægter	1.981	39.055
Valutakursreguleringer	0	151.358
	217.476	511.301
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	355.900
Årets udskudte skat	-970.443	-162.495
	-970.443	193.405
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	-1.058.750	257.856
Skat af egenkapitalbevægelser	88.307	-64.451
	-970.443	193.405

Noter til årsregnskabet

7 Immaterielle anlægsaktiver

	IT-projekter DKK	Goodwill DKK	I alt DKK
Kostpris 1. januar	1.530.662	5.000.000	6.530.662
Kostpris 31. december	1.530.662	5.000.000	6.530.662
Ned- og afskrivninger 1. januar	606.055	4.500.000	5.106.055
Årets afskrivninger	510.170	500.000	1.010.170
Ned- og afskrivninger 31. december	1.116.225	5.000.000	6.116.225
Regnskabsmæssig værdi 31. december	414.437	0	414.437
Afskrives over	3-5 år	10 år	

Posten IT-projekter vedrører udvikling af virksomhedens IT-platforme.

8 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse DKK	I alt DKK
Kostpris 1. januar	1.602.247	0	1.602.247
Tilgang i årets løb	0	149.772	149.772
Afgang i årets løb	-603.542	0	-603.542
Kostpris 31. december	998.705	149.772	1.148.477
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.306.889	0	1.306.889
Årets afskrivninger	52.077	0	52.077
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-421.986	0	-421.986
Ned- og afskrivninger 31. december	936.980	0	936.980
Regnskabsmæssig værdi 31. december	61.725	149.772	211.497
Afskrives over	3-5 år		

Noter til årsregnskabet

9 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:

	2020 DKK	2019 DKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	5.091.666	0
Mellem 1 og 5 år	13.526.667	0
Langfristet del	<u>18.618.333</u>	<u>0</u>
Inden for 1 år	3.381.667	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	502	163.497
Kortfristet del	<u>3.382.169</u>	<u>163.497</u>
	<u>22.000.502</u>	<u>163.497</u>

10 Afledte finansielle instrumenter

Der er indgået aftaler om afledte finansielle instrumenter i form af valutaterminsforretninger. Dagsværdien af afledte finansielle instrumenter udgør på balancedagen:

	2020 DKK	2019 DKK
Forpligtelser	0	3.466

Sikringsinstrumenter omfatter terminsforretninger, der afdækker risikoen på valutakursudsving. Dagsværdien af valutaterminsforretningen udgør på balancedagen DKK 0. Valutaterminsforretningerne har en løbetid på et år og afdækker betalinger i dollars vedrørende rejser til afvikling i 2020. Dagsværdien på det finansielle instrument er på balancedagen indregnet i balancen henholdsvis under posten "Anden gæld" eller "Andre tilgodehavender".

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Selskabet har stillet betalingsgaranti over for Rejsegarantifonden på TDKK 1.500 og garanti over for Gouda på TDKK 275 samt garanti over for International Air Transport Association på TDKK 1.377.

Noter til årsregnskabet

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Eventualforpligtelser

Selskabet har i regnskabsåret indtægtsført tilskud fra Covid-19 hjælpepakkerne. Eftersom Erhvervsstyrelsen 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 4.676, jf. note 5.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Vessø Holding ApS, som er administrationsselskab, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

12 Nærtstående parter

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

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Topas A/S for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020 er aflagt i DKK.

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring, jf. nedenfor.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af rejser indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte rejser er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet, hvilket antages at være sket på afrejsetidspunktet.

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 indgår hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 samt annoncer.

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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

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

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 3-5 år.

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid på 10 år, der er fastlagt på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

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	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.