



MyCruise ApS

Tirsbækvej 5, 1.
2720 Vanløse
CVR-nr. 31497272

Årsrapport 01.10.2021 - 30.09.2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
31.03.2023

Claus Ishøj Jensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021/22	8
Balance pr. 30.09.2022	9
Egenkapitalopgørelse for 2021/22	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

MyCruise ApS
Tirsbækvej 5, 1.
2720 Vanløse

CVR-nr.: 31497272
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.10.2021 - 30.09.2022

Bestyrelse

Nicki Stoltze Olsen, formand
Claus Ishøj Jensen

Direktion

Claus Ishøj Jensen, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022 for MyCruise ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vanløse, den 31.03.2023

Direktion

Claus Ishøj Jensen

adm. dir.

Bestyrelse

Nicki Stoltze Olsen

formand

Claus Ishøj Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i MyCruise ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MyCruise ApS for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022, 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. 30.09.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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. Fejlinformation 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.

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 anvendte 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.

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 herudover 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.

København, den 31.03.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Claus Jorch Andersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33712

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

MyCruise ApS er et af Skandinaviens førende krydstogtsrejsebureauer.

Selskabets mission er at give livslang smag på verden og gøre drømme til virkelighed. Dette gøres gennem selskabets hovedaktivitet, som består af formidling af individuelle skræddersyede krydstogtsrejser til danske, svenske og norske privatkunder. MyCruise har en stor markedsandel på det danske marked og her de seneste år oplevet vækst i markedsandele på det svenske og norske marked.

Rejsebranchen har gennem de seneste år været væsentlig påvirket af COVID-19. MyCruise ApS har i lighed med øvrige aktører i branchen oplevet et markant faldende aktivitetsniveau i både 2020 og 2021. I indeværende regnskabsår er aktiviteten steget kraftigt igen, men er fortsat på et lavere niveau end før covid-19.

Ledelsen har derfor løbende revideret strategien, tilpasset organisationen og omkostningerne samt investeret i aktiviteter og projekter, som gør, at selskabet står stærkt positioneret i fremtiden.

Der er for indeværende år realiseret et overskud før skat på 2,6 mio.kr., hvilket er over ledelsens forventninger til årets resultat ved indgangen til regnskabsåret.

Ledelsen anser det for realistisk at forholdene i rejsebranchen normaliseres i slutningen af det kommende regnskabsår. Der forventes således en væsentlig stigning i både aktivitet og resultat de kommende år.

Selskabet ser ikke sig selv som miljøbelastende i sig selv. Flere af selskabets nuværende leverandører, er i gang med væsentlige tiltag for at mindske miljømæssige belastninger ved bl.a. at mindske madspild samt LNG-drevne krydstogtskibe. Derudover er der fokus på, ved indgåelse af nye leverandørsamarbejder at vælge leverandører, som tager et miljømæssigt ansvar.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	11.924.086	4.052.059
Personaleomkostninger	2	(8.266.494)	(4.751.783)
Af- og nedskrivninger	3	(1.072.550)	(887.326)
Driftsresultat		2.585.042	(1.587.050)
Andre finansielle indtægter	4	599.571	26.207
Andre finansielle omkostninger	5	(572.764)	(172.048)
Resultat før skat		2.611.849	(1.732.891)
Skat af årets resultat	6	(416.726)	255.000
Årets resultat		2.195.123	(1.477.891)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		2.195.123	(1.477.891)
Resultatdisponering		2.195.123	(1.477.891)

Balance pr. 30.09.2022

Aktiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	8	3.133.113	3.347.278
Immaterielle aktiver	7	3.133.113	3.347.278
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	1.684
Indretning af lejede lokaler		2.662	13.631
Materielle aktiver	9	2.662	15.315
Andre værdipapirer og kapitalandele		201.953	438.443
Deposita		170.866	168.493
Finansielle aktiver	10	372.819	606.936
Anlægsaktiver		3.508.594	3.969.529
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.188.189	902.072
Andre tilgodehavender		2.142.756	19.426.595
Periodeafgrænsningsposter		20.261.579	5.199.440
Tilgodehavender		23.592.524	25.528.107
Likvide beholdninger		26.341.848	12.603.539
Omsætningsaktiver		49.934.372	38.131.646
Aktiver		53.442.966	42.101.175

Passiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital		336.000	336.000
Reserve for udviklingsomkostninger		2.443.828	2.610.877
Overført overskud eller underskud		2.142.170	(220.002)
Egenkapital		4.921.998	2.726.875
Udskudt skat		617.598	24.000
Hensatte forpligtelser		617.598	24.000
Anden gæld		13.904.227	16.321.232
Langfristede gældsforpligtelser	11	13.904.227	16.321.232
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	11	3.126.253	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		29.459.483	19.529.608
Leverandører af varer og tjenesteydelser		163.015	203.641
Anden gæld		767.801	2.678.431
Periodeafgrænsningsposter		482.591	617.388
Kortfristede gældsforpligtelser		33.999.143	23.029.068
Gældsforpligtelser		47.903.370	39.350.300
Passiver		53.442.966	42.101.175
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

Egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	336.000	2.610.877	(220.002)	2.726.875
Overført til reserver	0	(167.049)	167.049	0
Årets resultat	0	0	2.195.123	2.195.123
Egenkapital ultimo	336.000	2.443.828	2.142.170	4.921.998

Noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

Selskabets bruttofortjeneste er ekstraordinært påvirket af indregning af andre driftsindtægter fra kompensationsordninger og tilskud som følge af COVID-19. Selskabet har samlet indregnet kompensationer for 779 t.kr. vedrørende kompensation for faste omkostninger (2020/21: 3,1 mio. kr.) og 416 t.kr. vedrørende kompensation for løn og selvstændige (2020/21: 0,6 mio. kr.).

2 Personaleomkostninger

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Gager og lønninger	7.045.772	4.084.945
Pensioner	429.430	339.415
Andre omkostninger til social sikring	102.395	163.440
Andre personaleomkostninger	913.728	434.112
	8.491.325	5.021.912
Personaleomkostninger overført til aktiver	(224.831)	(270.129)
	8.266.494	4.751.783
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	18	13

3 Af- og nedskrivninger

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	1.059.897	871.222
Afskrivninger på materielle aktiver	12.653	16.104
	1.072.550	887.326

4 Andre finansielle indtægter

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	28.565	16.686
Valutakursreguleringer	571.006	0
Øvrige finansielle indtægter	0	9.521
	599.571	26.207

5 Andre finansielle omkostninger

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	220.505	92.989
Valutakursreguleringer	0	30.297
Dagsværdireguleringer	249.251	48.762
Gældseftergivelse o.l.	103.008	0
	572.764	172.048

6 Skat af årets resultat

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Aktuel skat	(176.872)	0
Ændring af udskudt skat	593.598	(255.000)
	416.726	(255.000)

7 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.
Kostpris primo	4.818.276
Tilgange	845.732
Kostpris ultimo	5.664.008
Af- og nedskrivninger primo	(1.470.998)
Årets afskrivninger	(1.059.897)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.530.895)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.133.113

8 Udviklingsprojekter

Udviklingsprojektet vedrører en række moduler til selskabets salgssystem, som anvendes internt i driften og som en del af selskabets website. Systemet bruges således af selskabets ansatte og kunder. Systemet anvendes allerede som en del af driften, hvorfor markedet for udviklingsprojektet allerede er defineret.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 83, stk. 2 er den i balancen indregnede udskudte skat modregnet de aktiverede omkostninger vedrørende udviklingsprojekter på reserven for udviklingsomkostninger bundet på egenkapitalen.

9 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	176.898	673.842
Kostpris ultimo	176.898	673.842
Af- og nedskrivninger primo	(175.214)	(660.211)
Årets afskrivninger	(1.684)	(10.969)
Af- og nedskrivninger ultimo	(176.898)	(671.180)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	2.662

10 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	438.443	168.493
Tilgange	0	2.373
Kostpris ultimo	438.443	170.866
Årets nedskrivninger	(236.490)	0
Nedskrivninger ultimo	(236.490)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	201.953	170.866

Dagsværdien af børsnoterede værdipapirer udgør på statusdagen DKK 201.953. Regulering af dagsværdien er foretaget over resultatopgørelsen.

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021/22 kr.
Anden gæld	3.126.253	13.904.227
	3.126.253	13.904.227

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder DKK 0 efter 5 år.

12 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	327.755	616.896

13 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med MyCruise Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har til sikkerhed for bankforbindelser stillet virksomhedspant på 2 mio. kr. Pantebrevet er på nuværende tidspunkt ikke indløst. Pantet omfatter varebeholdninger, simple fordringer, driftsinventar og -materiel, samt immaterielle rettigheder. Den samlede regnskabsmæssige værdi for disse pantsatte aktiver udgør pr. 30.09.2022 DKK 5.614.397 (2020/2021: TDKK 22.958)

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Levering af ydelsen, formidling af krydstogter, er fundet sted ved afrejsedato, hvorfor denne definerer indregningstidspunktet for nettoomsætning. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, 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 det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og

nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgæede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3
Indretning af lejede lokaler	5

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende

regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.