

CAMPAYA ApS

Erhvervsbyvej 11, 8700 Horsens
CVR-nr. 35 39 93 99

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 05.04.24

Claus Søndergaard Pedersen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 22

Selskabet

CAMPAYA ApS
Erhvervsbyvej 11
8700 Horsens
Danmark
CVR-nr.: 35 39 93 99
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Claus Søndergaard Pedersen

Bestyrelse

Camilla Sortsø, formand
Claus Søndergaard Pedersen
Bent Ove Sortsø
Torben Thomasen
Lars Lyhne Jensen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23 for CAMPAYA ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.23 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 5. april 2024

Direktionen

Claus Søndergaard Pedersen

Bestyrelsen

Camilla Sortsø
Formand

Claus Søndergaard
Pedersen

Bent Ove Sortsø

Torben Thomasen

Lars Lyhne Jensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i CAMPAYA ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for CAMPAYA ApS for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 bevis 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Søborg, den 5. april 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Skov
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne19689

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at formidle udlejning af ferieboliger og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.22 - 30.09.23 udviser et resultat på DKK -6.852.852 mod DKK -4.002.766 for tiden 01.10.21 - 30.09.22. Balancen viser en egenkapital på DKK -10.265.264.

Oplysninger om fortsat drift

Selskabets fortsatte drift er understøttet af en erklæring om opretholdelse af lån samt tilsagn om tilførsel af pengelån eller kapitalindskud gældende frem til den 30.09.2024, idet selskabets kapitalejer er indstillet på at stille finansiering til rådighed i det nævnte omfang og herunder til at understøtte selskabets vedtagne vækst- og investeringsstrategi.

Ledelsen vurderer på baggrund heraf at going concern forudsætningen samt finansieringen af den igangværende vækst strategi er tilstrækkeligt tilvejebragt for selskabet.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2022/23 DKK	2021/22 DKK
	Bruttofortjeneste	1.385.758	1.175.674
2	Personaleomkostninger	-6.268.901	-5.168.662
	Resultat før af- og nedskrivninger	-4.883.143	-3.992.988
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.017.015	-306.049
	Resultat af primær drift	-5.900.158	-4.299.037
	Finansielle indtægter	15.521	12.066
	Finansielle omkostninger	-968.215	-556.795
	Resultat før skat	-6.852.852	-4.843.766
	Skat af årets resultat	0	841.000
	Årets resultat	-6.852.852	-4.002.766
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-6.852.852	-4.002.766
	I alt	-6.852.852	-4.002.766

AKTIVER		30.09.23	30.09.22
		DKK	DKK
Note			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	6.256.138	4.920.231
	Erhvervede rettigheder	0	405
	Udviklingsprojekter under udførelse	0	850.253
3	Immaterielle anlægsaktiver i alt	6.256.138	5.770.889
4	Deposita	119.936	119.936
	Finansielle anlægsaktiver i alt	119.936	119.936
	Anlægsaktiver i alt	6.376.074	5.890.825
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	282.929	680.423
	Udskudt skatteaktiv	0	841.000
	Andre tilgodehavender	8.366	35.797
	Periodeafgrænsningsposter	47.143	57.138
	Tilgodehavender i alt	338.438	1.614.358
	Likvide beholdninger	339.787	119.902
	Omsætningsaktiver i alt	678.225	1.734.260
	Aktiver i alt	7.054.299	7.625.085

		30.09.23	30.09.22
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
	Selskabskapital	200.000	200.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	4.879.788	4.500.978
	Overført resultat	-15.345.052	-8.113.390
	Egenkapital i alt	-10.265.264	-3.412.412
5	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.400.000	0
5	Anden gæld	5.025.525	5.608.853
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	9.425.525	5.608.853
5	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.048.818	399.915
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.456.603	2.804.354
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.884.095	33.860
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.704.944	1.158.681
	Anden gæld	799.578	1.031.834
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.894.038	5.428.644
	Gældsforpligtelser i alt	17.319.563	11.037.497
	Passiver i alt	7.054.299	7.625.085
6	Eventualforpligtelser		
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostning er	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.10.22 - 30.09.23				
Saldo pr. 01.10.22	200.000	4.500.978	-8.113.390	-3.412.412
Overførsler til/fra andre reserver	0	378.810	-378.810	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-6.852.852	-6.852.852
Saldo pr. 30.09.23	200.000	4.879.788	-15.345.052	-10.265.264

1. Oplysninger om fortsat drift

Selskabets fortsatte drift er understøttet af en erklæring om opretholdelse af lån samt tilsagn om tilførsel af pengelån eller kapitalindskud gældende frem til den 30.09.2024, idet selskabets kapitalejer er indstillet på at stille finansiering til rådighed i det nævnte omfang og herunder til at understøtte selskabets vedtagne vækst- og investeringsstrategi.

Ledelsen vurderer på baggrund heraf at going concern forudsætningen samt finansieringen af den igangværende vækst strategi er tilstrækkeligt tilvejebragt for selskabet.

	2022/23 DKK	2021/22 DKK
2. Personaleomkostninger		
Lønninger	5.421.725	4.675.244
Pensioner	521.458	267.666
Andre omkostninger til social sikring	51.690	24.614
Andre personaleomkostninger	274.028	201.138
I alt	6.268.901	5.168.662
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	11	10

3. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede rettigheder	Udviklingsprojekter under udførelse
Kostpris pr. 01.10.22	5.823.472	44.750	850.254
Tilgang i året	1.497.608	0	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	850.254	0	-850.254
Kostpris pr. 30.09.23	8.171.334	44.750	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.22	-898.586	-44.345	0
Afskrivninger i året	-1.016.610	-405	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.23	-1.915.196	-44.750	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	6.256.138	0	0

Selskabets udviklingsprojekt består i udvikling af digital platform til udlejning af ferieboliger. De aktiverede omkostninger består primært af lønomkostninger samt direkte- og indirekte henførbare omkostninger.

Fremtidige forbedringer vil blive aktiveret, hvor vedligeholdelse omkostningsføres i resultatopgørelsen løbende.

Ledelsen har ikke konstateret indikationer på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige indregnede værdi på t.DKK 6.256. Udviklingsprojektet forventes at generere positive fremtidlige pengestrømme, der overstiger den indregnede værdi.

4. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.10.22	119.936
Kostpris pr. 30.09.23	119.936
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	119.936

5. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.23	Gæld i alt 30.09.22
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	4.400.000	0
Anden gæld	1.048.818	247.202	6.074.343	6.008.768
I alt	1.048.818	247.202	10.474.343	6.008.768

6. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået lejekontrakt i Danmark med en restløbetid på 16 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 489.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 2.457 er der givet virksomhedspant nom. t.DKK 2.500 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 6.539.

Til sikkerhed for gæld til Vækstfonden på t.DKK 5.918 er der givet virksomhedspant nom. t.DKK 5.500 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 6.539.

8. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Selskabet har ændret i regnskabsmæssige skøn på følgende områder:

Revurdering af brugstider og restværdier på immaterielle anlægsaktiver

Levetider for færdiggjorte udviklingsprojekter er blevet revurderet i indeværende regnskabsår. Afskrivningsperioden for færdiggjorte udviklingsprojekter er for projekttype 1 ændret fra progressiv afskrivning til 7 år. Afskrivningsperioden for færdiggjorte udviklingsprojekter er for projekttype 2 ændret fra 10 år til 7 år. Afskrivningsperioden for færdiggjorte udviklingsprojekter er for projekttype 3 ændret fra 5 år til 7 år. Ændringen har en negativ påvirkning på resultatet for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23 med t.DKK 378. Pr. 30.09.23 formindskes egenkapitalen med t.DKK 378, og balancesummen formindskes med t.DKK 378 som følge af det ændrede skøn. Ændringen af det regnskabsmæssige skøn er indregnet under færdiggjorte udviklingsprojekter i balancen og under afskrivninger i resultatopgørelsen i overensstemmelse med det oprindelige skøn.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter vareforbrug, løn og gager og andre interne omkostninger, der er afholdt i året og indregnet i kostprisen for egenfremstillede immaterielle anlægsaktiver.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgsomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger samt øvrige kapacitetsomkostninger, herunder tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7	0
Erhvervede rettigheder	6	0
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-4	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte eller indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, retableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.