



CAMPAYA ApS

Erhvervsbyvej 11
8700 Horsens
CVR-nr. 35399399

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
07.07.2022

Claus Søndergaard Pedersen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2021	7
Balance pr. 31.12.2021	8
Egenkapitalopgørelse for 2021	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

CAMPAYA ApS

Erhvervsbyvej 11

8700 Horsens

CVR-nr.: 35399399

Hjemsted: Horsens

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Torben Thomasen, formand

Claus Søndergaard Pedersen

Bent Ove Sortsø

Anders Delcomyn Larsen

Direktion

Claus Søndergaard Pedersen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for CAMPAYA 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. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 07.07.2022

Direktion

Claus Søndergaard Pedersen

direktør

Bestyrelse

Torben Thomasen

formand

Claus Søndergaard Pedersen

Bent Ove Sortsø

Anders Delcomyn Larsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i CAMPAYA ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for CAMPAYA ApS for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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.

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 virksomheden, 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.

Aarhus, den 07.07.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Mads Fauerskov

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35428

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at formidle udlejning af ferieboliger og dermed beslægtet virksomhed.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 5.347 t.kr. mod et underskud på 2.945 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser resultatet som acceptabelt, når man tager COVID-19 i betragtning samt at der i regnskabsåret er anvendt ekstra ressourcer på b.la. online markedsføring og generelle omkostninger i forbindelse med klargøring til en forventet markant vækst i de kommende år.

Der er i sammenligningstallene for 2020, foretaget en rettelse af en væsentlig fejl. Fejlen, som er korrigeret, omfatter indregning af tilgodehavende skat forbundet med anvendelse af ligningsloven §8X. Sambeskatningskredsen har i 2022 fået afvist ansøgningen. Det tidligere tilgodehavende skatteaktiv i balancen udbetales dermed ikke til selskabet. Forholdet er som følge heraf korrigeret som en væsentlig fejl. For yderligere omtale henvises til omtalen under anvendt regnskabspraksis.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har i årsrapporten indregnet udviklingsprojekter til kostpris. Der er usikkerhed forbundet med indregning af udviklingsprojekterne, men det er ledelsens klare overbevisning, at udviklingsprojekterne udtrykker et retvisende billede ud fra forventningerne til fremtiden.

Der henvises til yderligere omtale, jf. note 8 i regnskabet.

Forventet udvikling

Selskabet oplever fortsat fremgang i 2022 efter tilføjelser til ejerkredsen og vil i det kommende år fortsat foretage investeringer der understøtter den fremtidige vækst.

Begivenheder efter balancedagen

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

Selskabet har i februar 2022 været i rekonstruktion. Rekonstruktionen er afsluttet ved kapitalforhøjelse på samlet 6 mio. kr. Den nye kapital giver tilstrækkelig likviditet til selskabets fortsatte drift.

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		822.379	434.735
Personaleomkostninger	2	(5.612.458)	(3.096.388)
Af- og nedskrivninger	3	(243.665)	(218.100)
Driftsresultat		(5.033.744)	(2.879.753)
Andre finansielle indtægter		4.057	4.241
Andre finansielle omkostninger	4	(317.658)	(162.470)
Resultat før skat		(5.347.345)	(3.037.982)
Skat af årets resultat	5	0	93.000
Årets resultat		(5.347.345)	(2.944.982)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(5.347.345)	(2.944.982)
Resultatdisponering		(5.347.345)	(2.944.982)

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7	4.788.717	2.096.047
Erhvervede immaterielle aktiver		7.522	18.705
Udviklingsprojekter under udførelse	7	638.640	1.122.710
Immaterielle aktiver	6	5.434.879	3.237.462
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		926	12.394
Indretning af lejede lokaler		1.467	6.667
Materielle aktiver	8	2.393	19.061
Deposita		116.999	27.787
Finansielle aktiver		116.999	27.787
Anlægsaktiver		5.554.271	3.284.310
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		737.477	143.149
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		28.774	0
Andre tilgodehavender		49.790	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	28.774
Periodeafgrænsningsposter		90.460	44.496
Tilgodehavender		906.501	216.419
Likvide beholdninger		38.449	96.298
Omsætningsaktiver		944.950	312.717
Aktiver		6.499.221	3.597.027

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		110.727	110.727
Reserve for udviklingsomkostninger		4.233.338	2.525.780
Overført overskud eller underskud		(9.753.711)	(2.698.808)
Egenkapital		(5.409.646)	(62.301)
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		4.620.139	1.872.020
Anden gæld		247.589	244.688
Langfristede gældsforpligtelser	9	4.867.728	2.116.708
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	423.505	35.575
Bankgæld		2.933.032	194.286
Modtagne forudbetalinger fra kunder		114.201	22.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.405.428	184.410
Anden gæld		2.030.509	1.094.931
Periodeafgrænsningsposter		134.464	11.418
Kortfristede gældsforpligtelser		7.041.139	1.542.620
Gældsforpligtelser		11.908.867	3.659.328
Passiver		6.499.221	3.597.027
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	110.727	2.525.780	(2.285.248)	351.259
Rettelse af væsentlige fejl	0	0	(413.560)	(413.560)
Korrigeret egenkapital primo	110.727	2.525.780	(2.698.808)	(62.301)
Overført til reserver	0	1.707.558	(1.707.558)	0
Årets resultat	0	0	(5.347.345)	(5.347.345)
Egenkapital ultimo	110.727	4.233.338	(9.753.711)	(5.409.646)

Selskabet har pr. 31. december 2021 tabt hele selskabskapitalen og er dermed omfattet af kapitalbestemmelserne i Selskabslovens § 119. Selskabskapitalen er i 2022 reetableret ved yderligere kapitaltilførsler.

Noter

1 Going concern

Selskabet er efter balancedagen sendt til rekonstruktion, der dog efterfølgende er ophørt som følge af kapitaltilførsel fra ny investor. Ledelsens budgetter for 2022 er gennemgået, og der er på baggrund heraf ikke fundet forhold der har givet anledning til at anfægte selskabets evne til at aflægge årsregnskab under going concern princippet.

2 Personaleomkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Gager og lønninger	7.397.473	4.682.016
Pensioner	417.611	252.561
Andre omkostninger til social sikring	47.240	14.598
Andre personaleomkostninger	131.754	69.453
	7.994.078	5.018.628
Personaleomkostninger overført til aktiver	(2.381.620)	(1.922.240)
	5.612.458	3.096.388
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	12	8

3 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	226.997	178.162
Afskrivninger på materielle aktiver	16.668	39.938
	243.665	218.100

4 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	254.574	48.825
Valutakursreguleringer	7.077	36.637
Øvrige finansielle omkostninger	56.007	77.008
	317.658	162.470

5 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	0	(28.774)
Ændring af udskudt skat	0	(93.000)
Regulering vedrørende tidligere år	0	28.774
	0	(93.000)

6 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
Kostpris primo	2.486.933	44.750	1.122.710
Overførsler	2.908.484	0	(2.908.484)
Tilgange	0	0	2.424.414
Kostpris ultimo	5.395.417	44.750	638.640
Af- og nedskrivninger primo	(390.886)	(26.045)	0
Årets afskrivninger	(215.814)	(11.183)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(606.700)	(37.228)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.788.717	7.522	638.640

7 Udviklingsprojekter

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.

Udviklingsprojekter under udførelse afskrives ikke før de er færdiggjorte. Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives efter typen af udviklingsprojekt. Selskabet afskriver sine udviklingsprojekter efter tre typer. Type 1 er langsigtede projekter med en stigende indtægt over tid (progressiv afskrivning), type 2 er langsigtede med umiddelbar indtjening året efter (lineært over 10 år) og type 3 er projekter med et 5 årigt sigte (lineært over 5 år).

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 5.427 t.kr. Udviklingsprojektet forventes at generere positive fremtidige pengestrømme, der overstiger den indregnede værdi.

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	231.751	26.000
Kostpris ultimo	231.751	26.000
Af- og nedskrivninger primo	(219.357)	(19.333)
Årets afskrivninger	(11.468)	(5.200)
Af- og nedskrivninger ultimo	(230.825)	(24.533)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	926	1.467

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	423.505	35.575	4.620.139	303.057
Anden gæld	0	0	247.589	247.589
	423.505	35.575	4.867.728	550.646

Langfristet anden gæld består af skyldige indefrosne feriepenge.

10 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.113.345	277.875

Selskabet har indgået en lejekontrakt i Danmark med uopsigelighed indtil den 01.02.2025, hertil har selskabet indgået en lejekontrakt i Spanien med 30-dages opsigelse, dog frafalder selskabet retten til det indbetalte depositum udgørende 12 t.kr., såfremt lejemålet opsiges forud for 31.03.2024.

11 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med ClausP Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, og ligeledes subsidiært 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.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med selskabets pengeinstitut Sparekassen Kronjylland er der stillet virksomhedspant til nom. 2.500 t.kr. i simple fordringer fra salg af varer og tjenesteydelser, driftsinventar og driftsmateriel.

Til sikkerhed for mellemværende med selskabets finansieringsgiver Vækstfonden er der stillet virksomhedspant til nom. 5.500 t.kr. i immaterielle anlægsaktiver, samt simple fordringer fra salg af varer og tjenesteydelser, driftsinventar og driftsmateriel.

Selskabet har desuden indgået en exit-aftale med finansieringsgiver Vækstfonden, hvormed der ved et eventuelt salg af mere end 25% af låntagers kapitalandele eller på anden måde overdragelse af den bestemmende indflydelse i låntager, kan Vækstfonden gøre brug af exit-aftalen, og selskabet vil derfor hæfte for maksimalt 600 t.kr.

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.

Væsentlige fejl i tidligere år

Sambeskatningskredsen har siden aflæggelse af årsrapporten for 2021 konstateret en fejl i den regnskabsmæssige behandling af selskabets tilgodehavende skat ved anvendelse af skattekreditordningen i LL §8X. Sambeskatningskredsen har i 2022 fået afvist ansøgningen for 2020. Afvisningen og genopkrævning medfører hermed en væsentlig fejl ved indregningen af tilgodehavende skat i 2020. Dette er korrigeret i årsrapporten 2021 med tilbagevirkende kraft, hvormed sammenligningstallene for 2020 er tilpasset. Effekten af korrektionen kan opsummeres således:

- Årets resultat 2020 er sænket med 414 t.kr.
- Balancesummen er sænket med 414 t.kr.
- Egenkapitalen er påvirket med 414 t.kr.

Effekten indregnes i 2020 og sammenligningstal for regnskabsåret 2020 er tilpasset. Korrektionen har således ikke haft en indvirkning på resultatopgørelsen for regnskabsåret 2021. Selskabet har i regnskabsåret 2018 indregnet omsætning i takt med at kundens booking foretages, og således ikke periodiseret omsætningen så denne indregnes i takt med levering som anses som foretaget når kundens booking ikke længere kan annulleres. Fejlen er korrigeret som en væsentlig fejl, og er rettet i sammenligningstallene i denne årsrapport.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser består af formidlingsprovision og levering anses som foretaget når kundens booking ikke længere kan annulleres. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

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.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger 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 ClausP Holding og alle dets 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 igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder og erhvervede immaterielle rettigheder.

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 medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives hhv. progressivt samt 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 for udviklingsprojekt type 1 er progressiv over 10 år, type 2 er lineært over 10 år og type 3 er lineært over 5 år. Udviklingsprojekt type 1 består af langsigtede projekter med en stigende indtægt over tid, udviklingsprojekt type 2 består af langsigtede projekter med umiddelbar indtjening året efter og udviklingsprojekt type 3 består af projekter med et 5 årigt sigte med hurtigere værdiforringelse end øvrige.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

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

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-4 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af

nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger bankindeståender.

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.