

KYSTHUSENE GILLELEJE ApS

Tinkerup Strandvej 8, 3250 Gilleleje
CVR-nr. 32 83 76 89

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 20.12.24

Allan Bruhn
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 22

Selskabet

KYSTHUSENE GILLELEJE ApS
Tinkerup Strandvej 8
3250 Gilleleje
Telefon: 48 36 54 44
Hjemmeside: www.kysthusene.dk
Hjemsted: Gilleleje
CVR-nr.: 32 83 76 89
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Allan Bruhn

Revisor

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Nykredit A/S
Ringkjøbing Landbobank

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24 for KYSTHUSENE GILLELEJE ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.24 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gilleleje, den 20. december 2024

Direktionen

Allan Bruhn

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i KYSTHUSENE GILLELEJE ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KYSTHUSENE GILLELEJE ApS for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om 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. 30.06.24 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorer 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 revisoreres 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften, da det endnu er usikkert, om der opnås tilsagn om de begærede lån til finansiering af driften og de nødvendige investeringer i de førstkommende år. Ledelsen bedømmer, at låneansøgningerne vil blive imødekommet og aflægges i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om selskabets fortsatte drift. Vi har ikke haft grundlag for at anføre en anden vurdering heraf. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerhederne og valget af regnskabsprincip. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 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 lovgivningen.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overens-

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

stemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holbæk, den 20. december 2024

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Randi Landergreen Andersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne48475

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i drift, salg og udlejning af feriehusene, samt afholdelse af kurser og konferencer og udøve de i forbindelse med stående aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.23 - 30.06.24 udviser et resultat på DKK -1.847.697 mod DKK -1.914.355 for tiden 01.07.22 - 30.06.23. Balancen viser en egenkapital på DKK -3.711.555.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Årets resultat for 2023/24 udgår et underskud på t.DKK 1.848, og selskabets egenkapital er tabt. Selskabet er i forhandlinger med pengeinstituttet om et nyt lån, og før dette er på plads er der således væsentlig usikkerhed om finansiering af afregningen af gælden i selskabet. Selskabets ledelse har dog modtaget en støtteerklæring med tilsagn på at tilbagetræde og tilførelse af likviditet for at sikre driften fra Bruhn Family Invest ApS samt en støtteerklæring fra AAA Invest Holding ApS om tilførelse af likviditet for at sikre driften.

Ledelsen har i løbet af den seneste regnskabsperiode foretaget omstrukturering og tilpasning af forretningen, herunder tiltag til nye forretningsområder, så det kan sikres at selskabet går en positiv fremtid i møde.

Som led i omstruktureringen har selskabet efter balancedagen solgt ejendommen over i et søsterselskab og den tabte egenkapital retableres.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning har selskabet pr. 24. oktober 2024 afhændet ejendommen til et nystiftet søsterselskab til DKK 12,2 mio., som led i omstrukturering.

Note		2023/24 DKK	2022/23 DKK
	Bruttofortjeneste	6.778.011	6.011.656
4	Personaleomkostninger	-6.966.825	-9.011.276
	Resultat før af- og nedskrivninger	-188.814	-2.999.620
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-733.703	-677.238
	Andre driftsomkostninger	-497.675	-1.044.557
	Resultat af primær drift	-1.420.192	-4.721.415
	Finansielle indtægter	0	2.481.571
5	Finansielle omkostninger	-580.469	-208.171
	Resultat før skat	-2.000.661	-2.448.015
	Skat af årets resultat	152.964	533.660
	Årets resultat	-1.847.697	-1.914.355
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-1.847.697	-1.914.355
	I alt	-1.847.697	-1.914.355

	30.06.24	30.06.23
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Grunde og bygninger	6.684.391	6.903.559
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	532.805	690.232
Materielle anlægsaktiver i alt	7.217.196	7.593.791
Deposita	60.000	60.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	60.000	60.000
Anlægsaktiver i alt	7.277.196	7.653.791
Råvarer og hjælpematerialer	50.000	112.539
Fremstillede varer og handelsvarer	0	82.000
Varebeholdninger i alt	50.000	194.539
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.194.705	1.250.938
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7.500	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	42.285	0
Udskudt skatteaktiv	1.035.231	882.267
Tilgodehavende selskabsskat	0	134.834
Andre tilgodehavender	0	330.265
Periodeafgrænsningsposter	251.698	35.422
Tilgodehavender i alt	3.531.419	2.633.726
Likvide beholdninger	35.192	127.848
Omsætningsaktiver i alt	3.616.611	2.956.113
Aktiver i alt	10.893.807	10.609.904

		30.06.24	30.06.23
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
	Selskabskapital	80.000	80.000
	Overført resultat	-3.791.555	-1.943.858
	Egenkapital i alt	-3.711.555	-1.863.858
6	Gæld til kreditinstitutter	0	5.500.000
6	Anden gæld	517.138	864.274
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	517.138	6.364.274
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	297.546	297.546
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	8.390.911	769.415
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	219.858	190.992
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.140.031	926.829
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	2.496.770
	Gæld til associerede virksomheder	3.010.944	0
	Anden gæld	991.037	1.427.936
	Periodeafgrænsningsposter	37.897	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	14.088.224	6.109.488
	Gældsforpligtelser i alt	14.605.362	12.473.762
	Passiver i alt	10.893.807	10.609.904

7 Eventualforpligtelser

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.22 - 30.06.23			
Saldo pr. 01.07.22	80.000	-29.503	50.497
Forslag til resultatdisponering	0	-1.914.355	-1.914.355
Saldo pr. 30.06.23	80.000	-1.943.858	-1.863.858
Egenkapitalopgørelse for 01.07.23 - 30.06.24			
Saldo pr. 01.07.23	80.000	-1.943.858	-1.863.858
Forslag til resultatdisponering	0	-1.847.697	-1.847.697
Saldo pr. 30.06.24	80.000	-3.791.555	-3.711.555

1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Selskabet har realiseret et underskud på t.DKK 1.848, hvilket betyder at selskabets egenkapital pr. 30. juni 2024 udgør t.DKK. -3.712. Selskabskapitalen forventes retableret i forbindelse med salget af ejendommen i oktober måned 2024 samt ved positive resultater over en årrække.

Selskabets lån i Ringkjøbing Lånbank forfalder til betaling 1. oktober 2024. Selskabet er i forhandlinger med pengeinstituttet om et nyt lån, og før dette er på plads er der således væsentlig usikkerhed om finansiering af afregningen af gælden i selskabet. Selskabets ledelse har dog modtaget en støtteerklæring med tilsagn på at tilbagetræde og tilførelse af likviditet for at sikre driften fra Bruhn Family Invest ApS samt en støtteerklæring fra AAA Invest Holding ApS om tilførelse af likviditet for at sikre driften.

Det er således ledelsens opfattelse at de nuværende kreditfaciliteter er tilstrækkelige til at kunne opretholde en positiv driftslikviditet, og at selskabet har den fornødne likviditet til fortsat drift.

2. Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning har selskabet pr. 24. oktober 2024 afhændet ejendommen til et nyetiftet søsterselskab, som led i omstrukturering.

3. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2023/24 DKK	2022/23 DKK
Tilbageførsel af nedskrivninger på tilgodehavender fra salg	Andre eksterne omkostninger	103.961	0
Covid-19, kompensation tilbagebetaling	Andre driftsomkostninger	0	-266.452
I alt		103.961	-266.452

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK

4. Personaleomkostninger

Lønninger	6.226.209	8.072.708
Pensioner	405.461	608.357
Andre omkostninger til social sikring	101.739	112.443
Andre personaleomkostninger	233.416	217.768
I alt	6.966.825	9.011.276
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	17	21

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra associerede virksomheder	103.497	0
Renteomkostninger i øvrigt	476.972	208.171
I alt	580.469	208.171

6. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 30.06.24	Gæld i alt 30.06.23
Gæld til kreditinstitutter	0	0	5.500.000
Anden gæld	297.546	814.684	1.161.820
I alt	297.546	814.684	6.661.820

7. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 3-56 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 213.

Selskabet har lejeforpligtelse på t.DKK 252.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 5.500, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 6.684. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitut

9. 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.

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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på 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
Bygninger	30	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Grunde afskrives ikke.

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger 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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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 et tilgodehavende er værdiforringet.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

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.

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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.