

**Godsejer Lilly Friis og
godsejer, dyrlæge,
dr.med.vet. Carl Weinholt
Friis' Fond**

Ulstrup Skovvej 20
8860 Ulstrup
CVR-nr. 12790570

**Årsrapport 01.07.2016 -
30.06.2017**

Godkendt på fondens bestyrelsesmøde, den 09.10.2017

Dirigent

Navn: Jens Chr. Lauridsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	7
Balance pr. 30.06.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	10
Pengestrømsopgørelse for 2016/17	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Godsejer Lilly Friis og godsejer, dyrlæge, dr.med.vet. Carl Weinholt Friis' Fond
Ulstrup Skovvej 20
8860 Ulstrup

CVR-nr.: 12790570

Hjemsted: Favrskov Kommune

Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

Telefon: 86463366

Hjemmeside: www.ulstrupslot.dk

E-mail: info@ulstrupslot.dk

Bestyrelse

Holger Preetzmann, formand

Christian Marqvard

Jens Chr. Lauridsen

Peer Jøker

Anders Thoustrup

Direktion

Jens Chr. Lauridsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 for Godsejer Lilly Friis og godsejer, dyrlæge, dr.med.vet. Carl Weinholt Friis' Fond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017.

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

Ulstrup, den 09.10.2017

Direktion

Jens Chr. Lauridsen
direktør

Bestyrelse

Holger Preetzmann
formand

Christian Marqvard

Jens Chr. Lauridsen

Peer Jøker

Anders Thoustrup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Godsejer Lilly Friis og godsejer, dyrlæge, dr.med.vet. Carl Weinholt Friis' Fond Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Godsejer Lilly Friis og godsejer, dyrlæge, dr.med.vet. Carl Weinholt Friis' Fond for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 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 fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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 fondens 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 fonden, 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 regnskabsbrugere 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 fondens 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 fonden 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 bl.a. 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 derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Silkeborg, den 09.10.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Henrik Anders Laursen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fondens aktivitet består i at vedligeholde og bevare Ulstrup Slot samt drive det til slottet hørende land- og skovbrug.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for 2016/17 er bedre end forventet. Årets resultat før skat udgør et overskud på 2.785 t.kr. mod et underskud på 2.633 t.kr. i 2015/16.

Skov- og landbrugets resultat udgør et overskud før fællesomkostninger på 1.154 t.kr. mod 1.444 t.kr. i 2015/16.

Årets nettofinansieringsindtægter udgør 3.486 t.kr. mod sidste års nettofinansieringsomkostninger på 1.627 t.kr. Heraf udgør kursreguleringer (realiserede og urealiserede) 2.758 t.kr. mod (2.299) t.kr. i 2015/16. Ændringen vedrører værdipapirer, som har udviklet sig positivt i forhold til sidste år.

Årets pengestrømme fra driften er positiv med 170 t.kr., hvilket primært kan henføres til renteindtægter fra værdipapirer. Pengestrømme fra investeringer udgør (437) t.kr., der primært kan henføres til køb af værdipapirer.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning		3.220.023	2.704.707
Produktionsomkostninger	1, 2	<u>(3.046.916)</u>	<u>(2.854.496)</u>
Bruttoresultat		173.107	(149.789)
Administrationsomkostninger	1	(834.457)	(856.301)
Andre driftsindtægter		10.485	0
Andre driftsomkostninger		<u>(50.000)</u>	<u>0</u>
Driftsresultat		(700.865)	(1.006.090)
Andre finansielle indtægter	3	3.835.331	830.097
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(349.528)</u>	<u>(2.457.060)</u>
Resultat før skat		2.784.938	(2.633.053)
Skat af årets resultat	5	<u>6.144</u>	<u>(10.808)</u>
Årets resultat		<u>2.791.082</u>	<u>(2.643.861)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>2.791.082</u>	<u>(2.643.861)</u>
		<u>2.791.082</u>	<u>(2.643.861)</u>

Balance pr. 30.06.2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Grunde og bygninger		30.484.152	30.669.131
Produktionsanlæg og maskiner		269.301	370.910
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.224.151	1.267.731
Materielle anlægsaktiver	6	31.977.604	32.307.772
Anlægsaktiver		31.977.604	32.307.772
Fremstillede varer og handelsvarer		221.521	405.618
Varebeholdninger		221.521	405.618
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		407.442	46.663
Andre tilgodehavender		1.086	36.776
Tilgodehavende selskabsskat		235.027	255.423
Periodeafgrænsningsposter		2.620	2.620
Tilgodehavender		646.175	341.482
Andre værdipapirer og kapitalandele		31.334.776	28.208.132
Værdipapirer og kapitalandele		31.334.776	28.208.132
Likvide beholdninger		70.681	306.632
Omsætningsaktiver		32.273.153	29.261.864
Aktiver		64.250.757	61.569.636

Balance pr. 30.06.2017

<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	32.953.033	32.953.033
Overført overskud eller underskud	30.616.952	27.825.870
Egenkapital	63.569.985	60.778.903
Bankgæld	30.695	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	93.129	320.847
Skyldig selskabsskat	789	0
Anden gæld	513.406	434.761
Periodeafgrænsningsposter	42.753	35.125
Kortfristede gældsforpligtelser	680.772	790.733
Gældsforpligtelser	680.772	790.733
Passiver	64.250.757	61.569.636

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	32.953.033	27.825.870	60.778.903
Årets resultat	0	2.791.082	2.791.082
Egenkapital ultimo	32.953.033	30.616.952	63.569.985

Pengestrømsopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		(700.865)	(1.006.090)
Af- og nedskrivninger		398.981	404.712
Ændringer i arbejdskapital	7	<u>(281.648)</u>	<u>196.173</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(583.532)	(405.205)
Modtagne finansielle indtægter		738.934	830.097
Betalte finansielle omkostninger		(1.148)	(4.746)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>16.062</u>	<u>(139.158)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		170.316	280.988
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(68.813)	(3.820)
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		<u>(368.149)</u>	<u>249.904</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(436.962)	246.084
Ændring i likvider		(266.646)	527.072
Likvider primo		<u>306.632</u>	<u>(220.440)</u>
Likvider ultimo		39.986	306.632
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		70.681	306.632
Kortfristet gæld til banker		<u>(30.695)</u>	<u>0</u>
Likvider ultimo		39.986	306.632

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.209.835	1.341.032
Pensioner	10.368	26.818
Andre omkostninger til social sikring	18.138	30.635
	1.238.341	1.398.485
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	3	4
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	488.600	488.600
	488.600	488.600
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	398.981	404.712
	398.981	404.712
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	728.424	830.097
Dagsværdireguleringer	3.106.875	0
Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter	32	0
	3.835.331	830.097
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	1.148	4.601
Dagsværdireguleringer	348.380	2.452.314
Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter	0	145
	349.528	2.457.060

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	4.334	14.781
Regulering vedrørende tidligere år	(10.478)	(3.973)
	(6.144)	10.808
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
	kr.	kr.
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	34.042.045	2.136.347
Tilgange	65.813	0
Kostpris ultimo	34.107.858	2.136.347
Af- og nedskrivninger primo	(3.372.914)	(1.765.437)
Årets afskrivninger	(250.792)	(101.609)
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.623.706)	(1.867.046)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	30.484.152	269.301
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
7. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	184.097	(390.818)
Ændring i tilgodehavender	(325.089)	395.103
Ændring i leverandørgæld mv.	(140.656)	191.888
	(281.648)	196.173

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsåret 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 fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når fonden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, 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

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Anvendt regnskabspraksis

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved fondens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af fonden.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til fondens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt 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:

Slot	100 år
Produktionsbygninger	25 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Anvendt regnskabspraksis

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Besætning af dyr måles til normalhandelsværdier eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.