

Delfi A/S
Taarupgaard Alle 8
8831 Løgstrup
CVR-nr. 25691288

**Årsrapport 01.07.2017 -
30.06.2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.12.2018

Dirigent

Navn: Peter Vognsen Nørgaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017/18	6
Balance pr. 30.06.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	9
Pengestrømsopgørelse for 2017/18	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Delfi A/S
Taarupgaard Alle 8
8831 Løgstrup

CVR-nr.: 25691288
Hjemsted: Viborg
Regnskabsår: 01.07.2017 - 30.06.2018

Bestyrelse

Lena Joan Leivsdóttir
Peter Vognsen Nørgaard
Frank Viborg

Direktion

Peter Vognsen Nørgaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 for Delfi A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taarupgaard, den 06.12.2018

Direktion

Peter Vognsen Nørgaard

Bestyrelse

Lena Joan Leivsdóttir

Peter Vognsen Nørgaard

Frank Viborg

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Delfi A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Delfi A/S for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 30.06.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 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 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 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 06.12.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Allan Søborg Olsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10822

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består af import og eksport af fisk. Selskabets produkter omfatter primært højkvalitetsprodukter af fersk hvidfisk fra Nordatlanten.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 199 t.kr. mod et underskud på 1.298 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for værende tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		3.545.983	7.030.441
Personaleomkostninger	1	(2.303.290)	(3.335.314)
Af- og nedskrivninger		0	(442)
Andre driftsomkostninger		<u>(1.534.654)</u>	<u>(4.623.989)</u>
Driftsresultat		(291.961)	(929.304)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		50.926	(342.934)
Andre finansielle indtægter	2	4.869	46.244
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(30.325)</u>	<u>(341.467)</u>
Resultat før skat		(266.491)	(1.567.461)
Skat af årets resultat	4	<u>67.435</u>	<u>269.282</u>
Årets resultat		<u>(199.056)</u>	<u>(1.298.179)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		50.926	(342.934)
Overført resultat		<u>(249.982)</u>	<u>(955.245)</u>
		<u>(199.056)</u>	<u>(1.298.179)</u>

Balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		348.260	348.260
Materielle anlægsaktiver	5	348.260	348.260
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.370.540	2.319.614
Finansielle anlægsaktiver	6	2.370.540	2.319.614
Anlægsaktiver		2.718.800	2.667.874
Råvarer og hjælpematerialer		0	19.886
Fremstillede varer og handelsvarer		4.479.447	0
Varebeholdninger		4.479.447	19.886
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.640.091	3.601.967
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		515.000	1.033.943
Udskudt skat		1.800	5.900
Andre tilgodehavender		126.000	199.576
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		71.535	271.300
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	7	17.798	999.323
Periodeafgrænsningsposter		32.500	32.500
Tilgodehavender		3.404.724	6.144.509
Likvide beholdninger		2.420.202	3.706.294
Omsætningsaktiver		10.304.373	9.870.689
Aktiver		13.023.173	12.538.563

Balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	8	600.000	600.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.211.904	1.160.978
Overført overskud eller underskud		<u>9.973.393</u>	<u>10.223.375</u>
Egenkapital		<u>11.785.297</u>	<u>11.984.353</u>
Bankgæld		995	8.197
Leverandører af varer og tjenesteydelser		81.907	166.047
Gæld til tilknyttede virksomheder		586.632	0
Anden gæld		<u>568.342</u>	<u>379.966</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.237.876</u>	<u>554.210</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.237.876</u>	<u>554.210</u>
Passiver		<u>13.023.173</u>	<u>12.538.563</u>
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitaloppgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	1.160.978	10.223.375	11.984.353
Årets resultat	0	50.926	(249.982)	(199.056)
Egenkapital ultimo	600.000	1.211.904	9.973.393	11.785.297

Pengestrømsopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		(291.961)	(929.304)
Af- og nedskrivninger		0	442
Ændringer i arbejdskapital	9	<u>(961.473)</u>	<u>2.875.136</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(1.253.434)	1.946.274
Modtagne finansielle indtægter		4.869	46.244
Betalte finansielle omkostninger		(30.325)	(341.467)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>0</u>	<u>(7.031)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(1.278.890)	1.644.020
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>(31.000)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		0	(31.000)
Afdrag på lån mv.		<u>0</u>	<u>(435.115)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		0	(435.115)
Ændring i likvider		(1.278.890)	1.177.905
Likvider primo		<u>3.698.097</u>	<u>2.520.192</u>
Likvider ultimo		<u>2.419.207</u>	<u>3.698.097</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		2.420.202	3.706.294
Kortfristet gæld til banker		<u>(995)</u>	<u>(8.197)</u>
Likvider ultimo		<u>2.419.207</u>	<u>3.698.097</u>

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	2.243.716	3.161.022
Andre omkostninger til social sikring	59.574	172.493
Andre personaleomkostninger	0	1.799
	2.303.290	3.335.314
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	3
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	4.869	24.335
Øvrige finansielle indtægter	0	21.909
	4.869	46.244
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	11.406	18.753
Renteomkostninger i øvrigt	18.063	23.369
Valutakursreguleringer	856	268.585
Øvrige finansielle omkostninger	0	30.760
	30.325	341.467
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(71.535)	(271.300)
Ændring af udskudt skat	4.100	2.018
	(67.435)	(269.282)

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	1.276.224
Kostpris ultimo	1.276.224
Af- og nedskrivninger primo	(927.964)
Af- og nedskrivninger ultimo	(927.964)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	348.260
	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	1.158.636
Kostpris ultimo	1.158.636
Opskrivninger primo	1.160.978
Andel af årets resultat	50.926
Opskrivninger ultimo	1.211.904
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.370.540
	Ejer- andel %
	Hjemsted
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:	
P/F Valhalla	Færøerne 100,0

7. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse omfatter handelsmellemværende, som afvikles på markedsmessige vilkår. Der er som følge heraf ikke foretaget forrentning af tilgodehavendet.

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
8. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	600	1000	600.000
	600		600.000
		<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 kr.</u>
9. Ændring i arbejdskapital			
Ændring i varebeholdninger		(4.459.561)	4.849.938
Ændring i tilgodehavender		3.393.852	(1.408.027)
Ændring i leverandørgæld mv.		104.236	(566.775)
		(961.473)	2.875.136

10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Vognsen 01112012 ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2013 i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der stillet pant i aktier i dattervirksomheden P/F Valhalla, Færøerne. Bogført værdi i året udgør 2.370.540 kr. mod 2.319.614 kr. i 2016/17.

Selskabet har påtaget sig en selvskyldnerkautionsforpligtelse på maksimalt 500 t.kr. over for dattervirksomheden P/F Valhalla, Færøernes engagement med dennes pengeinstitut.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter i henhold til årsregnskabslovens § 32 nettoomsætning opgjort efter faktureringsprincippet, med tillæg af andre driftsindtægter, og med fradrag for omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

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.

Andre driftsindtægter

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

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta 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 moderselskabet og 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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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	3-10 år
---	---------

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger består af ejendomme og indkøbte fiskerpartier til videresalg. Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Udskudt skat

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

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

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

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 afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger, med fradrag af kortfristet bankgæld.