



PFI Flowteknik A/S

Scandiagade 25, 2450 København SV
CVR-nr. 30575547

Årsrapport 01.10.2018 - 31.12.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.03.2020

Jørgen Frost
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2018/19	8
Balance pr. 31.12.2019	9
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

PFI Flowteknik A/S
Scandiagade 25
2450 København SV

CVR-nr.: 30575547
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.10.2018 - 31.12.2019

Bestyrelse

John Mathiesen, Formand
Jakob Grydholt Jørgensen
Jørgen Frost

Direktion

Jeffrey Baltzersen, Adm. direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2018 - 31.12.2019 for PFI Flowteknik 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2018 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30.03.2020

Direktion



Jeffrey Baltzersen
Adm. direktør

Bestyrelse



John Mathiesen
Formand



Jørgen Frost



Jakob Grydholt Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i PFI Flowteknik A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PFI Flowteknik A/S for regnskabsåret 01.10.2018 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2018 - 31.12.2019 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 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 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 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 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. Fejlinformationer 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 brugerne 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:

- 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 selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 selskabets 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 selskabet 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 blandt andet 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 herudover 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.

København, den 30.03.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Brian Schmit Jensen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne40050

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er at være leverandør af flowtekniske løsninger til industrien, herunder salg af pumper og instrumenteringsudstyr.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har omlagt regnskabsperiode til 01.01 - 31.12. Regnskabsperioden er i indeværende år forlænget til 01.10.2018 - 31.12.2019, og dækker en periode på 15 måneder mod 12 måneder i tidligere regnskabsår.

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på 3.267.145 kr. mod et overskud på 3.060.831 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31.12.2019 udviser en egenkapital på 7.397.353 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har påvirket aktiviteten i mange brancher, i særdeleshed rejse- og underholdningsbranchen. Udbruddet har endnu ikke haft indvirkning på PFI Flowteknik A/S' finansielle stilling og udvikling, men det må forventes at COVID-19 vil få en vis indflydelse på selskabets aktiviteter og resultater i 2020 som følge af den ændrede politiske agenda med samtidige mulige ændringer af indkøbsmønstret hos selskabets kunder såvel i Danmark som på de udenlandske markeder. På kort sigt forventes således reduceret aktivitet grundet de implementerede offentlige foranstaltninger med henblik på at bremse spredningen af COVID-19.

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

Resultatopgørelse for 2018/19

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		10.571.248	10.063.795
Personaleomkostninger	2	(6.208.669)	(5.603.015)
Af- og nedskrivninger	3	(86.947)	(532.318)
Driftsresultat		4.275.632	3.928.462
Andre finansielle indtægter	4	15.984	34.766
Andre finansielle omkostninger	5	(91.566)	(26.421)
Resultat før skat		4.200.050	3.936.807
Skat af årets resultat	6	(932.905)	(875.976)
Årets resultat		3.267.145	3.060.831
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		4.000.000	1.251.379
Overført resultat		(732.855)	1.809.452
Resultatdisponering		3.267.145	3.060.831

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		167.160	709.550
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle aktiver	7	167.160	709.550
Deposita		0	111.384
Finansielle aktiver		0	111.384
Anlægsaktiver		167.160	820.934
Råvarer og hjælpematerialer		2.737.269	2.842.890
Varebeholdninger		2.737.269	2.842.890
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.516.889	4.569.598
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.930.186	0
Udskudt skat		60.332	2.735
Periodeafgrænsningsposter		35.094	151.783
Tilgodehavender		7.542.501	4.724.116
Likvide beholdninger		1.375.503	1.402.088
Omsætningsaktiver		11.655.273	8.969.094
Aktiver		11.822.433	9.790.028

Passiver

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Virksomhedskapital	8	1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		2.397.353	3.130.208
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.000.000	1.251.379
Egenkapital		7.397.353	5.381.587
Anden gæld		146.307	0
Langfristede gældsforpligtelser	9	146.307	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.522.434	1.586.736
Skyldig selskabsskat		762.043	675.184
Anden gæld		1.994.296	2.146.521
Kortfristede gældsforpligtelser		4.278.773	4.408.441
Gældsforpligtelser		4.425.080	4.408.441
Passiver		11.822.433	9.790.028
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	13		
Koncernforhold	14		

Egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	3.130.208	1.251.379	5.381.587
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.251.379)	(1.251.379)
Årets resultat	0	(732.855)	4.000.000	3.267.145
Egenkapital ultimo	1.000.000	2.397.353	4.000.000	7.397.353

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har påvirket aktiviteten i mange brancher, i særdeleshed rejse- og underholdningsbranchen. Udbruddet har endnu ikke haft indvirkning på PFI Flowteknik A/S' finansielle stilling og udvikling, men det må forventes at COVID-19 vil få en vis indflydelse på selskabets aktiviteter og resultater i 2020 som følge af den ændrede politiske agenda med samtidige mulige ændringer af indkøbsmønstret hos selskabets kunder såvel i Danmark som på de udenlandske markeder. På kort sigt forventes således reduceret aktivitet grundet de implementerede offentlige foranstaltninger med henblik på at bremse spredningen af COVID-19.

2 Personaleomkostninger

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Gager og lønninger	4.957.692	4.533.097
Pensioner	909.371	785.928
Andre omkostninger til social sikring	78.996	56.633
Andre personaleomkostninger	262.610	227.357
	6.208.669	5.603.015
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	7	8

3 Af- og nedskrivninger

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	200.952	532.318
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(114.005)	0
	86.947	532.318

4 Andre finansielle indtægter

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	15.963	0
Øvrige finansielle indtægter	21	34.766
	15.984	34.766

5 Andre finansielle omkostninger

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	24.474	6.191
Valutakursreguleringer	49.562	0
Øvrige finansielle omkostninger	17.530	20.230
	91.566	26.421

6 Skat af årets resultat

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Aktuel skat	990.502	928.352
Ændring af udskudt skat	(57.597)	(52.376)
	932.905	875.976

7 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	2.381.126	132.898
Tilgange	107.557	0
Afgange	(1.325.063)	(132.898)
Kostpris ultimo	1.163.620	0
Af- og nedskrivninger primo	(1.671.576)	(132.898)
Årets afskrivninger	(200.952)	0
Tilbageførsel ved afgang	876.068	132.898
Af- og nedskrivninger ultimo	(996.460)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	167.160	0

8 Virksomhedskapital

	Antal	Nominel værdi kr.	Bogført pariværdi kr.
Aktier	10.000	100	1.000.000
	10.000	100	1.000.000

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 1.000.000 kr. de seneste fem år.

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2018/19 kr.
Anden gæld	146.307
	146.307

Langfristet anden gæld består af indefrosne feriepenge.

10 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Jens W. Trock ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor 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

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser i selskabet.

12 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på PFI Flowteknik A/S: Selskabets umiddelbare moderselskab Grønbech & Sønner A/S, 2450 København SV, det overliggende moderselskab M.J. Grønbech & Sønner Holding A/S, 2450 København SV, og det ultimative moderselskab Jens W. Trock ApS, 3460 Birkerød.

13 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

14 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Jens W. Trock ApS, 3460 Birkerød

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
M.J. Grønbech & Sønner Holding ApS, 2450 København SV

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.

Selskabet har omlagt regnskabsperiode til 01.01 - 31.12. Regnskabsperioden er i indeværende år forlænget til 01.10.2018 - 31.12.2019, og dækker en periode på 15 måneder mod 12 måneder i tidligere regnskabsår.

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. Materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

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 og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende 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 aktiver**

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	3-5 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi 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.

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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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