

Waimea ApS
Gammel Vartov Vej 2
2900 Hellerup
CVR-nr. 36417978

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 05.06.2018

Dirigent

Navn: Morten L. Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	7
Balance pr. 31.12.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2017	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Waimea ApS
Gammel Vartov Vej 2
2900 Hellerup

CVR-nr.: 36417978
Hjemsted: Hellerup
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Jørgen Lindegaard, Formand
Jens Ole Kjærgaard-Hansen
Morten Lambæk Jensen

Direktion

Frederik Nørgaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Waimea ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 05.06.2018

Direktion

Frederik Nørgaard

Bestyrelse

Jørgen Lindegaard
Formand

Jens Ole Kjærgaard-Hansen

Morten Lambæk Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Waimea ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Waimea ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 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. 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 regnskabsbrugerne 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, fortager 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 selskabets 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 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 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.

Overtrædelse af skattelovgivningen

Selskabet har i årets løb udarbejdet fejlbehæftede momsangivelser, hvor der er blevet angivet for lidt udgående moms, hvilket er i strid med momsloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Dette skyldes procedure fejl. Forholdet er korrigeret i 2018, da ledelsen blev opmærksom på forholdet, og selskabet har afregnet den korrekte moms.

København, den 05.06.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Stinus Tschentscher Andersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34148

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive konsulentvirksomhed inden for digital kommunikation og platforme samt hermed beslægtet virksomhed.

Waimea ApS er et Online Marketing og Digitalt bureau.

Waimea ApS' aktiviteter er primært inden for følgende områder:

Online Marketing og Social Media – udvikling af koncepter, søgemaskineoptimering, Google AdWords, Google Display, udvikling af produkter herunder automatisering og optimering af kampagner samt rapportering og analyse. Facebook, Twitter, LinkedIn og Youtube annoncering samt øvrige sociale medier.

Waimea ApS' kunder er et bredt udsnit af mindre, mellemstore og store virksomheder, som kendetegnes ved, at de ønsker at arbejde professionelt og forretningsorienteret med deres markedsførings- og salgsaktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 1.280 t.kr. mod et overskud på 35 t.kr. sidste regnskabsår, hvilket ledelsen anser for mindre tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		5.600.482	3.626
Personaleomkostninger	2	(5.816.801)	(3.434)
Af- og nedskrivninger		<u>(839.479)</u>	<u>(108)</u>
Driftsresultat		(1.055.798)	84
Andre finansielle indtægter		27.836	1
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(169.097)</u>	<u>(39)</u>
Resultat før skat		(1.197.059)	46
Skat af årets resultat	4	<u>(83.153)</u>	<u>(11)</u>
Årets resultat		<u>(1.280.212)</u>	<u>35</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(1.280.212)</u>	<u>35</u>
		<u>(1.280.212)</u>	<u>35</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		3.934.331	2.096
Goodwill		321.969	408
Immaterielle anlægsaktiver	5	4.256.300	2.504
Deposita		8.832	9
Finansielle anlægsaktiver		8.832	9
Anlægsaktiver		4.265.132	2.513
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.466.135	1.463
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		48.725	0
Tilgodehavende selskabsskat		321.165	323
Periodeafgrænsningsposter		43.129	33
Tilgodehavender		2.879.154	1.819
Likvide beholdninger		29.901	76
Omsætningsaktiver		2.909.055	1.895
Aktiver		7.174.187	4.408

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	60.000	60
Reserve for udviklingsomkostninger		3.068.778	1.199
Overført overskud eller underskud		<u>(3.789.544)</u>	<u>(640)</u>
Egenkapital		<u>(660.766)</u>	<u>619</u>
Udskudt skat		<u>879.814</u>	<u>475</u>
Hensatte forpligtelser		<u>879.814</u>	<u>475</u>
Gæld til associerede virksomheder		<u>375.000</u>	<u>375</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>375.000</u>	<u>375</u>
Bankgæld		1.464.974	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		115.244	39
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.280.058	1.751
Anden gæld		<u>1.719.863</u>	<u>1.149</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>6.580.139</u>	<u>2.939</u>
Gældsforpligtelser		<u>6.955.139</u>	<u>3.314</u>
Passiver		<u>7.174.187</u>	<u>4.408</u>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	7		
Koncernforhold	8		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	60.000	1.199.422	(639.976)	619.446
Overført til reserver	0	1.869.356	(1.869.356)	0
Årets resultat	0	0	(1.280.212)	(1.280.212)
Egenkapital ultimo	60.000	3.068.778	(3.789.544)	(660.766)

Noter

1. Going concern

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at kreditfaciliteterne kan opretholdes, og den forventede positive udvikling i selskabets drift og likviditet opnås. De tilknyttede selskaber har desuden givet tilsagn om ikke at søge tilgodehavender indfriet udover, hvor selskabets likviditet tillader som going concern.

Det er ledelsens forventning, at dette kan realiseres og har på denne baggrund aflagt årsregnskabet med fortsat drift for øje.

	2017	2016
	kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	6.998.101	3.755
Pensioner	107.197	84
Andre omkostninger til social sikring	35.407	17
Andre personaleomkostninger	843.171	598
Personaleomkostninger overført til aktiver	(2.167.075)	(1.020)
	5.816.801	3.434
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	16	8

	2017	2016
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	114.974	39
Renteomkostninger i øvrigt	54.123	0
	169.097	39

	2017	2016
	kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(321.165)	(323)
Ændring af udskudt skat	404.318	334
	83.153	11

Noter

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.	Goodwill kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.138.130	600.000
Tilgange	<u>2.591.579</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>4.729.709</u>	<u>600.000</u>
Af- og nedskrivninger primo	(41.613)	(192.317)
Årets afskrivninger	<u>(753.765)</u>	<u>(85.714)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(795.378)</u>	<u>(278.031)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.934.331</u>	<u>321.969</u>

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver består af udviklingsomkostningerne af projekter til brug for fremtidig drift af selskabets aktivitet. Udviklingsomkostningerne vedrører følgende projekter:

- SEO Monitor

Waimea SEO Monitor er et unikt redskab, der måler hjemmesiders synlighed på nettet. Redskabet indeholder specialdesignede features som "konkurrent hitlister" og "ranking analyser" aggregeret i et dashboard, der oplyser de tilmeldte kunder med løbende opdateringer på deres online tilstedeværelse.

SEO Monitor bliver løbende udviklet og opdateret af virksomhedens SEO-konsulenter. Vores forventning er, at vi i dag har et tool, der kan udbredes internationalt, og fokuserer omkring 15% af vores ressourcer på dette produkt. Udviklingsomkostninger indregnes til kostpris

- WB System

Waimea Business er et unikt hjemmesidetilbud til SMB-markedet, der består af en full-service løsning bestående af platform, indhold og markedsføring. Vi forventer at markedet i Danmark alene er mere end 50.000 solgte løsninger. Waimea Business er bygget op med et administrationsinterface, der gør det muligt for Waimea og kunderne at være opdaterede på den enkelte hjemmesides performance.

Vi bruger omkring 85% af vores udviklingsressourcer på dette produkt, og er i øjeblikket i gang med en større opgradering af hele systemet. Samt klargøring af produktet til det international marked. Udviklingsomkostninger indregnes til kostpris.

- Foto Konkurrence System

Foto Konkurrence System er under udvikling, og forventes klart i midt af 2018. Markedet for et konkurrencemodul til bl.a. Wordpress har et internationalt potentiale – især da det kræver teknisk kompetence at optimere billeder mm. til Google. Udviklingsomkostninger indregnes til kostpris.

Noter

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
6. Virksomhedskapital			
A-anparter	324	100	32.400
B-anparter	276	100	27.600
	600		60.000

7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med JL Rungsted Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

8. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

JL Rungsted Holding ApS, Rungsted

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, 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.

Selskabet er sambeskattet med det ultimative moderselskab og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, såfremt den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Immaterielle rettigheder mv.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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