

Ahn & Dehler Dining A/S

Studivestrate 32B, 2.
1455 København K
CVR-nr. 29938008

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.04.2017

Dirigent

Navn: Ulrich Bøving Dehler

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	7
Balance pr. 31.12.2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2016	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ahn & Dehler Dining A/S
Studiestræde 32B, 2.
1455 København K

CVR-nr.: 29938008
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 26 34 37 69

Bestyrelse

Claus Bo Nielsen, formand
Ulrich Bøving Dehler
Peter Christian Bækbo Ahn

Direktion

Ulrich Bøving Dehler

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Ahn & Dehler Dining 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27.04.2017

Direktion

Ulrich Bøving Dehler

Bestyrelse

Claus Bo Nielsen
formand

Ulrich Bøving Dehler

Peter Christian Bækbo Ahn

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ahn & Dehler Dining A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ahn & Dehler Dining A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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.

København, den 27.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Eigil Hansen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at etablere og drive restaurantvirksomhed.

Der drives forretning fra syv adresser i København i 2016. Frederiksborggade 35, Larsbjørnstræde 9, Falkoner Plads 1, Trianglen 1, Skolegade 9, Vesterbrogade 72 og Reberbanegade 3.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 539 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør 7.995 t.kr. pr. 31. december 2016.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		39.407.897	37.068
Personaleomkostninger	1	(33.076.180)	(32.029)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(5.174.088)</u>	<u>(3.709)</u>
Driftsresultat		1.157.629	1.330
Andre finansielle indtægter		26.694	73
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(458.387)</u>	<u>(577)</u>
Resultat før skat		725.936	826
Skat af årets resultat	4	<u>(186.696)</u>	<u>(163)</u>
Årets resultat		<u>539.240</u>	<u>663</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		500.000	300
Overført resultat		<u>39.240</u>	<u>363</u>
		<u>539.240</u>	<u>663</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Erhvervede lignende rettigheder		1.424.583	2.201
Immaterielle anlægsaktiver	5	1.424.583	2.201
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.696.131	5.929
Indretning af lejede lokaler		17.224.395	19.462
Materielle anlægsaktiver	6	21.920.526	25.391
Andre tilgodehavender		1.454.477	1.424
Finansielle anlægsaktiver	7	1.454.477	1.424
Anlægsaktiver		24.799.586	29.016
Fremstillede varer og handelsvarer		173.322	0
Varebeholdninger		173.322	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		202.572	303
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	879
Andre tilgodehavender		567.937	512
Tilgodehavende selskabsskat	8	300.476	17
Periodeafgrænsningsposter		205.267	260
Tilgodehavender		1.276.252	1.971
Likvide beholdninger		812.059	759
Omsætningsaktiver		2.261.633	2.730
Aktiver		27.061.219	31.746

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	9	500.000	500
Overført overskud eller underskud		6.994.961	6.956
Forslag til udbytte for regnskabsåret		500.000	300
Egenkapital		<u>7.994.961</u>	<u>7.756</u>
Udskudt skat	10	1.786.913	1.300
Hensatte forpligtelser		<u>1.786.913</u>	<u>1.300</u>
Bankgæld		5.191.048	7.319
Langfristede gældsforpligtelser	11	<u>5.191.048</u>	<u>7.319</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	2.517.084	2.609
Bankgæld		983.075	1.833
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.369.579	3.558
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.577.057	3.987
Anden gæld		3.641.502	3.384
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>12.088.297</u>	<u>15.371</u>
Gældsforpligtelser		<u>17.279.345</u>	<u>22.690</u>
Passiver		<u>27.061.219</u>	<u>31.746</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	6.955.721	300.000	7.755.721
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(300.000)	(300.000)
Årets resultat	0	39.240	500.000	539.240
Egenkapital ultimo	500.000	6.994.961	500.000	7.994.961

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	31.148.557	30.328
Pensioner	791.781	687
Andre omkostninger til social sikring	692.640	636
Andre personaleomkostninger	443.202	378
	33.076.180	32.029
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	107	97
	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	776.667	277
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	4.397.421	3.432
	5.174.088	3.709
	2016	2015
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	12
Renteomkostninger i øvrigt	458.387	390
Øvrige finansielle omkostninger	0	175
	458.387	577
	2016	2015
	kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(300.476)	0
Ændring af udskudt skat	487.172	194
Regulering vedrørende tidligere år	0	1
Effekt af ændrede skattesatser	0	(32)
	186.696	163

Noter

	Erhvervede lignende rettigheder kr.	
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		<u>3.100.000</u>
Kostpris ultimo		<u>3.100.000</u>
Af- og nedskrivninger primo		(898.750)
Årets afskrivninger		<u>(776.667)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(1.675.417)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>1.424.583</u>
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	11.705.314	25.671.586
Tilgange	<u>586.705</u>	<u>340.892</u>
Kostpris ultimo	<u>12.292.019</u>	<u>26.012.478</u>
Af- og nedskrivninger primo	(5.776.208)	(6.210.342)
Årets afskrivninger	<u>(1.819.680)</u>	<u>(2.577.741)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(7.595.888)</u>	<u>(8.788.083)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>4.696.131</u>	<u>17.224.395</u>

Noter

	Andre tilgode- havender kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	1.424.306
Tilgange	44.306
Afgange	(14.135)
Kostpris ultimo	1.454.477
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.454.477

8. Tilgodehavende selskabsskat

Tilgodehavende selskabsskat omfatter sambeskatningsbidrag.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
9. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	5.000	100	500.000
	5.000		500.000

	2016 kr.	2015 t.kr.
10. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(878)	107
Materielle anlægsaktiver	1.868.167	1.639
Gældsforpligtelser	(14.970)	(52)
Fremførbare skattemæssige underskud	(65.406)	(394)
	1.786.913	1.300

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser			
Bankgæld	2.517.084	2.609	5.191.048
	2.517.084	2.609	5.191.048

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	2.209.627	3.169

Der er afgivet anfordringsgaranti overfor udlejer. Garantien udgør 450 t.kr.

13. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Holdingselskabet af oktober 2006 ApS som administrations-selskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets bankgæld er deponeret løsøre pantebreve nom. 3.000 t.kr. i selskabets driftsinventar, driftsmateriel, lejerettigheder og goodwill. Endvidere kautionerer selskabet for søsterselskabet Central Køkkenet Studiestræde ApS' bankengagement, som udgør maksimalt 250.000 kr. Pr. 31.12.2016 havde søsterselskabet et indestående på 858 t.kr.

Der er tillige udstedt virksomhedspant på 3.000 t.kr.

Selskabet har overfor pengeinstitut afgivet en Negative Pledge erklæring.

15. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Selskabet har registeret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Holdingselskabet af oktober 2006 ApS, København

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsrapporten 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter posterne nettoomsætning, 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 indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien 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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter 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 modervirksomheden og alle dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler samt 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 klarlægning 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	5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver 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.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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.