

Kadeau København og Bornholm ApS

Wildersgade 10 B
1408 København K
CVR-nr. 37443069

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 04.07.2017

Dirigent

Navn: Rasmus Kofoed

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kadeau København og Bornholm ApS
Wildersgade 10 B
1408 København K

CVR-nr.: 37443069
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Direktion

Rasmus Kofoed

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Kadeau København og Bornholm ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 04.07.2017

Direktion

Rasmus Kofoed

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Kadeau København og Bornholm ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kadeau København og Bornholm ApS for regnskabsåret 01.01.2016 – 31.12.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på oplysningerne i note 1, hvoraf det fremgår, at der på tidspunktet for regnskabsafleggelsen pågår forhandlinger med en investorkreds om tilvejebringelse af yderligere likviditet i form af en samlet kapitalforhøjelse i moderselskabet på 9,5 mio.kr., og at moderselskabet har afgivet en støtteerklæring til selskabet. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at den nævnte kapitalforhøjelse i moderselskabet opnås. Udfaldet af disse forhandlinger forventes at foreligge ved udgangen af juli måned 2017. Ledelsen har ved regnskabsafleggelsen forudsat, at kapitalforhøjelsen i moderselskabet opnås, og at moderselskabet derefter vil være i stand til at leve op til den afgivne støtteerklæring, og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje. Som anført i note 1 indikerer dette, at der er en væsentlig usikkerhed, som kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

København, den 04.07.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Bjørn Winkler Jakobsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i drift af restaurationsvirksomhed både på Bornholm og i København. Kadeau tager udgangspunkt i Bornholm, bornholmske producenter og den vilde bornholmske natur, hvor en høj grad af selvforsyning via egne marker med urter, grøntsager og bær spiller en stadig stor rolle. Både mad og vin tilsigtes at være bæredygtigt i form af økologi og biodynamik. Grundet på det fortsat stigende kendskab til Kadeau følger diverse konsulentopgaver, catering, kommercielle og journalistiske opgaver inkl. brancherelaterede udenlandsrejser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 18 t.kr. mod et underskud på 781 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Going concern

Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen udarbejdet et likviditetsbudget for 2017, der viser samlede pengestrømme for koncernen for +7,0 mio.kr. inkl. en forventet kapitalforhøjelse fra en investorkreds på i alt 9,5 mio.kr. til moderselskabet. Træk på koncernens kassekredit udgør pr. 31. december 2016 -1,8 mio.kr. Koncernen har en eksisterende kreditramme på 3,5 mio.kr., og forventer således en samlet overskudslikviditet i koncernen på i alt 8,7 mio.kr. pr. 31. december 2017.

På tidspunktet for regnskabsaflæggelsen pågår der forhandlinger med en investorkreds om tilvejebringelse af yderligere likviditet i form af en samlet kapitalforhøjelse til moderselskabet på 9,5 mio.kr. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at den nævnte kapitalforhøjelse i moderselskabet opnås samt den afgivne støtteerklæring fra moderselskabet jf. nedenfor. Udfaldet af disse forhandlinger forventes at foreligge ved udgangen af juli måned 2017. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at kapitalforhøjelsen i moderselskabet opnås, og at moderselskabet derefter vil være i stand til at leve op til den afgivne støtteerklæring, og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

Støtteerklæring fra moderselskabet

Kadeau Holding ApS har den 1. juli 2017 afgivet støtteerklæringer over for datterselskaberne Nabo ApS, Kadeau København og Bornholm ApS, PONY Vesterbro ApS og Kantinen Adelgade ApS, herunder Kadeau København og Bornholm ApS, hvoraf det fremgår, at selskabet uigenkaldeligt forpligter sig til at støtte datterselskaberne i at opfylde deres forpligtelser frem til og med 31. december 2017.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 (3 mdr.) kr.</u>
Bruttofortjeneste		8.717.135	843.631
Personaleomkostninger	2	(7.182.360)	(1.877.696)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(1.063.135)</u>	<u>(173.163)</u>
Driftsresultat		471.640	(1.207.228)
Andre finansielle indtægter		75.050	0
Andre finansielle omkostninger		<u>(261.148)</u>	<u>(114.545)</u>
Resultat før skat		285.542	(1.321.773)
Skat af årets resultat	4	<u>(303.119)</u>	<u>540.667</u>
Årets resultat		<u>(17.577)</u>	<u>(781.106)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(17.577)</u>	<u>(781.106)</u>
		<u>(17.577)</u>	<u>(781.106)</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 (3 mdr.) kr.</u>
Goodwill		25.000	125.000
Immaterielle anlægsaktiver		25.000	125.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.202.283	1.286.210
Indretning af lejede lokaler		6.856.238	7.399.644
Materielle anlægsaktiver		8.058.521	8.685.854
Andre værdipapirer og kapitalandele		50.000	0
Deposita		513.326	395.305
Finansielle anlægsaktiver		563.326	395.305
Anlægsaktiver		8.646.847	9.206.159
Råvarer og hjælpematerialer		1.858.324	1.809.931
Varebeholdninger		1.858.324	1.809.931
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		239.121	687.483
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.161.242	1.706.055
Udskudt skat		0	257.119
Andre tilgodehavender		10.534	3.170.142
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	130.131
Periodeafgrænsningsposter		341.652	217.459
Tilgodehavender		4.752.549	6.168.389
Likvide beholdninger		53.189	43.149
Omsætningsaktiver		6.664.062	8.021.469
Aktiver		15.310.909	17.227.628

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 (3 mdr.) kr.</u>
Virksomhedskapital		62.500	50.000
Overført overskud eller underskud		2.924.087	454.164
Egenkapital		2.986.587	504.164
Bankgæld		2.592.066	3.015.616
Langfristede gældsforpligtelser		2.592.066	3.015.616
Bankgæld		1.117.204	2.076.413
Leverandører af varer og tjenesteydelser		703.494	8.116.832
Gæld til tilknyttede virksomheder		376.502	122.946
Anden gæld	5	7.535.056	3.391.657
Kortfristede gældsforpligtelser		9.732.256	13.707.848
Gældsforpligtelser		12.324.322	16.723.464
Passiver		15.310.909	17.227.628
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	6		
Eventualforpligtelser	7		
Koncernforhold	8		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	454.164	504.164
Kapitalforhøjelse	12.500	2.487.500	2.500.000
Årets resultat	0	(17.577)	(17.577)
Egenkapital ultimo	62.500	2.924.087	2.986.587

Noter

1. Going concern

Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen udarbejdet et likviditetsbudget for 2017, der viser samlede pengestrømme for koncernen for +7,0 mio.kr. inkl. en forventet kapitalforhøjelse fra en investorkreds på i alt 9,5 mio.kr. til moderselskabet. Træk på koncernens kassekredit udgør pr. 31. december 2016 -1,8 mio.kr. Koncernen har en eksisterende kreditramme på 3,5 mio.kr., og forventer således en samlet overskudslikviditet i koncernen på i alt 8,7 mio.kr. pr. 31. december 2017.

På tidspunktet for regnskabsaflæggelsen pågår der forhandlinger med en investorkreds om tilvejebringelse af yderligere likviditet i form af en samlet kapitalforhøjelse til moderselskabet på 9,5 mio.kr. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at den nævnte kapitalforhøjelse i moderselskabet opnås samt den afgivne støtteerklæring fra moderselskabet jf. nedenfor. Udfaldet af disse forhandlinger forventes at foreligge ved udgangen af juli måned 2017. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at kapitalforhøjelsen i moderselskabet opnås, og at moderselskabet derefter vil være i stand til at leve op til den afgivne støtteerklæring, og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

Støtteerklæring fra moderselskabet

Kadeau Holding ApS har den 1. juli 2017 afgivet støtteerklæringer over for datterselskaberne Nabo ApS, Kadeau København og Bornholm ApS, PONY Vesterbro ApS og Kantinen Adelgade ApS, herunder Kadeau København og Bornholm ApS, hvoraf det fremgår, at selskabet uigenkaldeligt forpligter sig til at støtte datterselskaberne i at opfylde deres forpligtelser frem til og med 31. december 2017.

	2016 kr.	2015 (3 mdr.) kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	6.676.683	1.742.761
Pensioner	77.484	72.983
Andre omkostninger til social sikring	169.751	76.369
Andre personaleomkostninger	258.442	(14.417)
	7.182.360	1.877.696
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	28	
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	100.000	25.000
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	957.293	148.163
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	5.842	0
	1.063.135	173.163

Noter

	2016	2015 (3
	kr.	mdr.)
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	257.119	(309.117)
Regulering vedrørende tidligere år	46.000	(253.151)
Effekt af ændrede skattesatser	0	21.601
	303.119	(540.667)

Selskabet har et væsentligt udskudt skatteaktiv på 188 t.kr. vedrørende primært fremførbare underskud, som ikke er indregnet. Indregning af det udskudte skatteaktiv er baseret på usikkerheden om den fremtidige anvendelse.

	2016	2015 (3
	kr.	mdr.)
	kr.	kr.
5. Anden gæld		
Moms og afgifter	231.021	0
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	224.241	124.442
Feriepengeforpligtelser	682.243	486.060
Andre skyldige omkostninger	6.397.551	2.781.155
	7.535.056	3.391.657

	2016	2015 (3
	kr.	mdr.)
	kr.	kr.
6. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	2.531.666	2.776.666

7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Kadeau Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2015 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

8. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern: Ultimativ ejer er Kadeau Holding ApS. Kadeau Holding ApS udarbejder ikke koncernregnskab med henvisning til årsregnskabslovens § 110.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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 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. Tilgodehaverne, 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, vareforbrug 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 og fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

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

Anvendt regnskabspraksis

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 immaterielle og materielle 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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

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

Virksomheden er sambeskattet med alle danske koncernforbundne virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og brugsværdien af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelsen. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan påskønnes

Anvendt regnskabspraksis

pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring 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	8-10 år
Indretning af lejede lokaler	8-10 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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.

Andre finansielle forpligtelser

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