

Tandlægeholdingselskabet STDE ApS

Solkrogen 2, 1., 9000 Aalborg

CVR-nr. 31 30 10 41

Årsrapport

1. januar - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. marts 2024.

Lone Dencker
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023 | |
| Resultatopgørelse | 6 |
| Balance | 7 |
| Noter | 9 |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Tandlægeholdingselskabet STDE ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 11. marts 2024

Direktion

Lone Dencker

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til anpartshaverne i Tandlægeholdingselskabet STDE ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Tandlægeholdingselskabet STDE ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold vedrørende den udvidede gennemgang

Tandlægeholdingselskabet STDE ApS er med virkning for indeværende regnskabsår blevet omfattet af revisionspligt. Vi skal fremhæve, som det også fremgår af årsregnskabet, at der ikke er foretaget udvidet gennemgang eller revision af sammenligningstillene i årsregnskabet.

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.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

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.

Aalborg, den 11. marts 2024

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Jens Palsgård Nørgaard

statsautoriseret revisor
mne34289

Selskabsoplysninger

| | |
|--------------------------|--|
| Selskabet | Tandlægeholdingselskabet STDE ApS Solkrogen 2, 1. 9000 Aalborg |
| | CVR-nr.: 31 30 10 41 |
| | Stiftet: 11. marts 2008 |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Lone Dencker |
| Revision | Redmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg |
| Bankforbindelse | Jyske Bank |
| Kapitalinteresser | Tandlægerne Lone Stouby Dencker og Camilla Høgh Knudsen I/S, 9000 Aalborg Akvavitvej ApS, 9000 Aalborg |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består i at eje kapitalandele i kapitalinteresser, samt anden investeringsmæssig aktivitet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -317.294 mod -388.678 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 899.413 mod 677.456 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> (ej revideret) |
|---|-------------------|-------------------------------|
| Bruttotab | -317.294 | -388.678 |
| 1 Personaleomkostninger | -906.969 | -928.418 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -246.034 | -246.033 |
| Driftsresultat | -1.470.297 | -1.563.129 |
| Indtægter af kapitalinteresser | 2.761.070 | 2.286.632 |
| Andre finansielle indtægter | 10.396 | 212.207 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -143.270 | -47.068 |
| Resultat før skat | 1.157.899 | 888.642 |
| Skat af årets resultat | -258.486 | -211.186 |
| Årets resultat | 899.413 | 677.456 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | 300.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 711.656 | 0 |
| Udbytte for regnskabsåret | 600.000 | 500.000 |
| Disponeret fra overført resultat | -412.243 | -122.544 |
| Disponeret i alt | 899.413 | 677.456 |

Balance 31. december

| Aktiver | | |
|---|-------------------------|-------------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> (ej revideret) |
| Anlægsaktiver | | |
| Goodwill | 304.287 | 472.858 |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt | <u>304.287</u> | <u>472.858</u> |
| Grunde og bygninger | 742.585 | 752.930 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | <u>128.000</u> | <u>195.120</u> |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>870.585</u> | <u>948.050</u> |
| Kapitalinteresser | 729.577 | 614.870 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | <u>668.050</u> | <u>588.400</u> |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>1.397.627</u> | <u>1.203.270</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>2.572.499</u> | <u>2.624.178</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Udskudte skatteaktiver | 23.523 | 30.043 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 0 | 99.277 |
| Andre tilgodehavender | 400.000 | 400.000 |
| Periodeafgrænsningsposter | <u>22.917</u> | <u>40.454</u> |
| Tilgodehavender i alt | <u>446.440</u> | <u>569.774</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>446.440</u> | <u>569.774</u> |
| Aktiver i alt | <u>3.018.939</u> | <u>3.193.952</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | |
|--|-------------------------|-------------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> (ej revideret) |
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 50.000 | 50.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 711.656 | 0 |
| Overført resultat | 535.045 | 947.288 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 600.000 | 500.000 |
| Egenkapital i alt | <u>1.896.701</u> | <u>1.497.288</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Deposita | 6.000 | 5.000 |
| 2 Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>6.000</u> | <u>5.000</u> |
| Gæld til pengeinstitutter | 888.305 | 1.538.882 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | 15.550 | 14.850 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 25.000 | 11.000 |
| Selskabsskat | 1.966 | 0 |
| Anden gæld | 185.417 | 126.932 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>1.116.238</u> | <u>1.691.664</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>1.122.238</u> | <u>1.696.664</u> |
| Passiver i alt | <u>3.018.939</u> | <u>3.193.952</u> |

3 Oplysninger om dagsværdi

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

5 Eventualposter

Noter

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> (ej revideret) | | |
|---|-----------------------|---------------------------------|---------------------|----------------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | | | |
| Lønninger og gager | 901.960 | 921.864 | | |
| Andre omkostninger til social sikring | <u>5.009</u> | <u>6.554</u> | | |
| | <u>906.969</u> | <u>928.418</u> | | |
| | | | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>1</u> | <u>1</u> | | |
| | | | | |
| 2. Gældsforpligtelser | | | | |
| | Gæld i alt | Kortfristet del af lang- | Langfristet | Restgæld |
| | 31/12 2023 | fristet gæld | gæld | efter 5 år |
| | <u>6.000</u> | <u>0</u> | <u>6.000</u> | <u>6.000</u> |
| Deposita | <u>6.000</u> | <u>0</u> | <u>6.000</u> | <u>6.000</u> |
| | <u>6.000</u> | <u>0</u> | <u>6.000</u> | <u>6.000</u> |
| | | | | |
| 3. Oplysninger om dagsværdi | | | | Børsnoterede aktier |
| | | | | <u>668.050</u> |
| Dagsværdi 31. december 2023 | | | | <u>668.050</u> |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | | | | <u>-110.209</u> |
| | | | | |
| 4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | |
| Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt t.kr. 897 med pant i ejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør t.kr. 743, til sikkerhed for bankgæld der pr. 31 december 2023 udgør t.kr. 888. | | | | |
| | | | | |
| 5. Eventualposter | | | | |
| Eventualforpligtelser | | | | |
| Leasingforpligtelser: | | | | |
| Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 45 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 4 måneder og en samlet restleasingydelse på 15 t.kr. | | | | |

Noter

5. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for Akvavitvej ApS' mellemværende med pengeinstitut. Selskabets bankgæld udgør pr. 31. december 2023 i alt 1.452 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tandlægeholdingselskabet STDE ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikationen af regnskabsposten "personaleomkostninger" er ændret, således at visse omkostninger, der hidtil er blevet indregnet under personaleomkostninger, fremover indregnes som administrationsomkostning under regnskabsposten "bruttotab".

Sammenligningstallene samt hoved- og nøgletal er tilpasset den ændrede klassifikation. Den fortagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balance for hverken indeværende eller forrige regnskabsår.

Den akkumulerede virkning af ovenstående ændring udgør en reduktion af årets "personaleomkostninger" med 98 t.kr. og en reduktion af årets "bruttotab" med 98 t.kr. Den akkumulerede virkning af ovenstående ændring for sammenligningstallene udgør en reduktion af sidste års "personaleomkostninger" med 71 t.kr. og en reduktion af sidste års "bruttotab" med 71 t.kr.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger samt ejendommens drift.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og lokaler.

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Indtægter af kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsperioden er fastsat til 7 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Bygninger | 10-50 år | 50% |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år | 0% |

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalinteresser

Kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en målemetode.

I balancen indregnes kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter ejervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende de efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Anvendt regnskabspraksis

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.