

Thiele Briller & Kontaktlinser ApS

Nørregade 8, 7500 Holstebro

CVR-nr. 34 70 66 11

Årsrapport

2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. maj 2021.

Michael Ulsted
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2020 for Thiele Brilller & Kontaktlinser ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 10. maj 2021

Direktion

Michael Ulsted
direktør

Bestyrelse

Henriette Mai Andersen
formand

Mike Juulsgård Andresen

Michael Ulsted

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til anpartshaverne i Thiele Brilller & Kontaktlinser ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Thiele Brilller & Kontaktlinser ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. 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 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 bevis 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 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 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Holstebro, den 10. maj 2021

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Uffe Larsen
statsautoriseret revisor
mne31444

Selskabsoplysninger

Selskabet	Thiele Brilller & Kontaktlinser ApS Nørregade 8 7500 Holstebro
	CVR-nr.: 34 70 66 11
	Stiftet: 18. september 2012
	Hjemsted: Holstebro
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 8. regnskabsår
Bestyrelse	Henriette Mai Andersen, formand Mike Juulsgård Andresen Michael Ulsted
Direktion	Michael Ulsted, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Jyske Bank
Modervirksomhed	M.U. Holding ApS
Dattervirksomheder	Thiele Brilller & Kontaktlinser, Lemvig ApS, Lemvig Thiele Brilller & Kontaktlinser, Struer ApS, Struer

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består i lighed med tidligere år af køb og salg af briller og kontaktlinser.

Usædvanlige forhold

Selskabet har været påbudt at holde lukket i dele af regnskabsåret som følge af regeringens restriktioner for at bekæmpe udbruddet af Covid-19. Selskabet har i forbindelse hermed ansøgt om kompensationer i form af kompensation for faste omkostninger samt lønkompensationer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 4.609 t.kr. mod 4.131 t.kr. sidste år.

Årets resultat har i 2020 udgjort et overskud på 192 t.kr. mod et overskud sidste år på 461 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 3.702 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 37,5 % af de samlede aktiver på 9.867 t.kr.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Det vurderes, at Covid-19 ikke får en væsentlig negativ indvirkning på selskabets mulighed for at fortsætte aktiviteterne efterfølgende og ej heller en væsentlig negativ indvirkning på selskabets indtjening.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bruttofortjeneste	4.608.681	4.131.289
2 Personaleomkostninger	-3.722.178	-3.123.099
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-401.509	-283.028
Resultat før finansielle poster	484.994	725.162
Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	25.090	40.842
3 Finansielle omkostninger	-250.703	-174.912
Resultat før skat	259.381	591.092
Skat af årets resultat	-67.144	-130.299
Årets resultat	192.237	460.793
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	500.000	300.000
Overføres til overført resultat	0	160.793
Disponeret fra overført resultat	-307.763	0
Disponeret i alt	192.237	460.793

Balance 31. december

Aktiver		2020	2019
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
4	Goodwill	2.008.176	2.113.872
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>2.008.176</u>	<u>2.113.872</u>
5	Driftsmateriel og inventar	160.876	148.418
6	Indretning af lejede lokaler	1.931.381	96.489
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.092.257</u>	<u>244.907</u>
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.350.000	1.330.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.350.000</u>	<u>1.330.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>6.450.433</u>	<u>3.688.779</u>
Omsætningsaktiver			
	Handelsvarer	1.597.949	1.543.819
	Varebeholdninger i alt	<u>1.597.949</u>	<u>1.543.819</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	699.089	495.044
	Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	0	918.985
	Andre tilgodehavender	1.057.254	2.317
	Tilgodehavender i alt	<u>1.756.343</u>	<u>1.416.346</u>
	Likvide beholdninger	62.487	37.814
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.416.779</u>	<u>2.997.979</u>
	Aktiver i alt	<u>9.867.212</u>	<u>6.686.758</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2020	2019
Egenkapital		
Virksomhedskapital	100.000	100.000
Reserve for opskrivninger	2.140.000	1.120.000
Overført resultat	962.144	1.269.907
Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	300.000
Egenkapital i alt	3.702.144	2.789.907
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	450.742	387.522
Hensatte forpligtelser i alt	450.742	387.522
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitut	1.610.000	0
Anden gæld	108.113	31.459
8 Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.718.113	31.459
8 Kortfristet del af langfristet gæld	290.000	200.000
Gæld til pengeinstitut	716.418	660.369
Leverandører af varer og tjenesteydelser	601.837	415.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.559.531	1.654.076
Selskabsskat	3.924	83.349
Anden gæld	824.503	464.576
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.996.213	3.477.870
Gældsforpligtelser i alt	5.714.326	3.509.329
Passiver i alt	9.867.212	6.686.758
1 Særlige poster		
9 Eventualposter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Reserve for opskrivninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2019	100.000	740.000	1.109.114	300.000	2.249.114
Udloddet udbytte	0	0	0	-300.000	-300.000
Årets overførte resultat	0	0	160.793	300.000	460.793
Årets opskrivning	0	380.000	0	0	380.000
Egenkapital 1. januar 2020	100.000	1.120.000	1.269.907	300.000	2.789.907
Udloddet udbytte	0	0	0	-300.000	-300.000
Årets overførte resultat	0	0	-307.763	500.000	192.237
Årets opskrivning	0	1.020.000	0	0	1.020.000
	100.000	2.140.000	962.144	500.000	3.702.144

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter. I særlige poster indgår andre væsentlige beløb af engangskarakter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Indtægter:		
Covid-19 støtteordning	348.267	0
	<u>348.267</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Bruttofortjeneste	348.267	0
Resultat af særlige poster netto	<u>348.267</u>	<u>0</u>

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	2.960.297	2.734.039
Pensioner	718.883	350.354
Andre omkostninger til social sikring	42.998	38.706
	<u>3.722.178</u>	<u>3.123.099</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>6</u>	<u>5</u>

3. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	64.180	63.163
Andre finansielle omkostninger	186.523	111.749
	<u>250.703</u>	<u>174.912</u>

Noter

	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>
4. Goodwill		
Kostpris 1. januar	3.758.000	3.758.000
Kostpris 31. december	3.758.000	3.758.000
Afskrivninger 1. januar	-1.644.128	-1.538.432
Årets afskrivninger	-105.696	-105.696
Afskrivninger 31. december	-1.749.824	-1.644.128
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.008.176	2.113.872
5. Driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	968.069	921.176
Tilgang i årets løb	69.629	46.893
Kostpris 31. december	1.037.698	968.069
Afskrivninger 1. januar	-819.651	-700.929
Årets afskrivninger	-57.171	-118.722
Afskrivninger 31. december	-876.822	-819.651
Regnskabsmæssig værdi 31. december	160.876	148.418
6. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. januar	188.722	188.722
Tilgang i årets løb	1.936.204	0
Kostpris 31. december	2.124.926	188.722
Afskrivninger 1. januar	-92.233	-72.655
Årets afskrivninger	-101.312	-19.578
Afskrivninger 31. december	-193.545	-92.233
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.931.381	96.489

Noter

	31/12 2020	31/12 2019		
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar	210.000	210.000		
Kostpris 31. december	210.000	210.000		
Opskrivninger 1. januar	1.120.000	740.000		
Årets opskrivning	1.020.000	380.000		
Opskrivninger 31. december	2.140.000	1.120.000		
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.350.000	1.330.000		
Tilknyttede virksomheder:				
	Hjemsted	Ejerandel		
Thiele Brilller & Kontaktlinser, Lemvig ApS	Lemvig	70 %		
Thiele Brilller & Kontaktlinser, Struer ApS	Struer	70 %		
8. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt	Kortfristet	Langfristet	Restgæld
	31/12 2020	del af lang-	gæld	efter 5 år
	31/12 2020	fristet gæld	31/12 2020	efter 5 år
Gæld til pengeinstitut	1.900.000	290.000	1.610.000	0
Anden gæld	108.113	0	108.113	0
	2.008.113	290.000	1.718.113	0

Noter

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor de tilknyttede virksomheder Thiele Brilller & kontaktlinser, Lemvig ApS' og Thiele Brilller og Kontaktlinser, Struer ApS' gæld til pengeinstitut. Kautionen er maksimeret til 70 % af mellemværende i begge selskaber, svarende til 736 t.kr. pr. 31. december 2020.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en årlig leje på ca. 675 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med M.U. Holding ApS, CVR-nr. 25 47 55 34 som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse overfor Skattestyrelsen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, hvortil der henvises.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Thiele Brilller & Kontaktlinser 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.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration og lokaler.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger 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.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 27 år.

Selskabets afskrivningsperiode for goodwill er usædvanlig lang, hvilket skyldes, at selskabet til og med år 2039 har ret til at sælge virksomheden til en forud fastsat pris.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Driftsmateriel og inventar	5-7 år	0 %

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Opskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes direkte på egenkapitalen under reserve for opskrivning.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på kapitalandele. Reserven reduceres, når opskrevne kapitalandele reduceres i værdi som følge af udloddet udbytte. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af kapitalandele og formindskes ved nedskrivning på kapitalandele.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Thiele Brilller & Kontaktlinser ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.