

Thiele Briller & Kontaktlinser ApS

Nørregade 8, 7500 Holstebro

CVR-nr. 34 70 66 11

Årsrapport

2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. april 2022.

Søren 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 2021	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 26. april 2022

Direktion

Søren Michael Ulsted
direktør

Bestyrelse

Henriette Mai Andersen
formand

Mike Juulsgård Andresen

Søren 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 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers 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 revisorers 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.

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 26. april 2022

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 9. regnskabsår
Bestyrelse	Henriette Mai Andersen, formand Mike Juulsgård Andresen Søren Michael Ulsted
Direktion	Søren 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

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af køb og salg af briller og kontaktlinser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 5.749 t.kr. mod 4.609 t.kr. sidste år.

Årets resultat har i 2021 udgjort et overskud på 902 t.kr. mod et overskud sidste år på 192 t.kr.

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses for meget tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 3.944 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 36,6 % af de samlede aktiver på 10.773 t.kr.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bruttofortjeneste	5.748.677	4.608.681
2 Personaleomkostninger	-4.283.154	-3.722.178
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-409.179	-401.509
Resultat før finansielle poster	1.056.344	484.994
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	192.500	0
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	15.605	25.090
Andre finansielle indtægter	39.000	0
3 Finansielle omkostninger	-196.954	-250.703
Resultat før skat	1.106.495	259.381
Skat af årets resultat	-204.815	-67.144
Årets resultat	901.680	192.237
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	500.000	500.000
Overføres til overført resultat	401.680	0
Disponeret fra overført resultat	0	-307.763
Disponeret i alt	901.680	192.237

Balance 31. december

Aktiver		2021	2020
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
4	Goodwill	1.902.480	2.008.176
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.902.480</u>	<u>2.008.176</u>
5	Driftsmateriel og inventar	419.502	160.876
6	Indretning af lejede lokaler	1.807.936	1.931.381
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.227.438</u>	<u>2.092.257</u>
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.190.000	2.350.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.190.000</u>	<u>2.350.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>6.319.918</u>	<u>6.450.433</u>
Omsætningsaktiver			
	Handelsvarer	1.941.269	1.597.949
	Varebeholdninger i alt	<u>1.941.269</u>	<u>1.597.949</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	669.033	699.089
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	708.125	0
	Andre tilgodehavender	1.133.384	1.057.254
	Tilgodehavender i alt	<u>2.510.542</u>	<u>1.756.343</u>
	Likvide beholdninger	1.165	62.487
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.452.976</u>	<u>3.416.779</u>
	Aktiver i alt	<u>10.772.894</u>	<u>9.867.212</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2021	2020
Egenkapital		
Virksomhedskapital	100.000	100.000
Reserve for opskrivninger	1.980.000	2.140.000
Overført resultat	1.363.824	962.144
Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	500.000
Egenkapital i alt	3.943.824	3.702.144
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	507.154	450.742
Hensatte forpligtelser i alt	507.154	450.742
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitut	1.340.000	1.610.000
Anden gæld	0	108.113
8 Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.340.000	1.718.113
8 Kortfristet del af langfristet gæld	280.000	290.000
Gæld til pengeinstitut	689.240	716.418
Leverandører af varer og tjenesteydelser	589.537	435.365
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.294.566	1.429.205
Gæld til selskabsdeltagere	135.539	130.326
Selskabsskat	148.403	3.924
Anden gæld	1.844.631	990.975
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.981.916	3.996.213
Gældsforpligtelser i alt	6.321.916	5.714.326
Passiver i alt	10.772.894	9.867.212

1 Særlige poster

9 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	Virksom- hedskapital	Reserve for opskriv- ninger	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
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
Overført via resultatdisponering	0	0	-307.763	500.000	192.237
Årets nedskrivninger	0	1.020.000	0	0	1.020.000
Egenkapital 1. januar 2021	100.000	2.140.000	962.144	500.000	3.702.144
Udloddet udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000
Overført via resultatdisponering	0	0	401.680	500.000	901.680
Årets nedskrivninger	0	-160.000	0	0	-160.000
	100.000	1.980.000	1.363.824	500.000	3.943.824

Noter

1. Særlige poster

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

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Indtægter:		
COVID-19 støtteordning	129.475	348.267
	<u>129.475</u>	<u>348.267</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Bruttofortjenesten	129.475	348.267
Resultat af særlige poster netto	<u>129.475</u>	<u>348.267</u>

2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	3.211.334	2.960.297
Pensioner	1.019.036	718.883
Andre omkostninger til social sikring	52.784	42.998
	<u>4.283.154</u>	<u>3.722.178</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>7</u>	<u>6</u>

3. Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	54.917	59.642
Andre finansielle omkostninger	142.037	191.061
	<u>196.954</u>	<u>250.703</u>

Noter

	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
4. Goodwill		
Kostpris 1. januar	3.758.000	3.758.000
Kostpris 31. december	3.758.000	3.758.000
Afskrivninger 1. januar	-1.749.824	-1.644.128
Årets afskrivninger	-105.696	-105.696
Afskrivninger 31. december	-1.855.520	-1.749.824
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.902.480	2.008.176
5. Driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	1.037.698	968.069
Tilgang i årets løb	316.132	69.629
Kostpris 31. december	1.353.830	1.037.698
Afskrivninger 1. januar	-876.822	-819.651
Årets afskrivninger	-57.506	-57.171
Afskrivninger 31. december	-934.328	-876.822
Regnskabsmæssig værdi 31. december	419.502	160.876
6. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. januar	2.124.926	188.722
Tilgang i årets løb	108.036	1.936.204
Kostpris 31. december	2.232.962	2.124.926
Afskrivninger 1. januar	-193.545	-92.233
Årets afskrivninger	-231.481	-101.312
Afskrivninger 31. december	-425.026	-193.545
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.807.936	1.931.381

Noter

	31/12 2021	31/12 2020
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	210.000	210.000
Kostpris 31. december	210.000	210.000
Opskrivninger 1. januar	2.140.000	1.120.000
Årets nedskrivninger	-160.000	1.020.000
Opskrivninger 31. december	1.980.000	2.140.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.190.000	2.350.000

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Thiele Briller & Kontaktlinser ApS
Thiele Briller & Kontaktlinser, Lemvig ApS, Lemvig	70 %	542.059	1.023.596	0
Thiele Briller & Kontaktlinser, Struer ApS, Struer	70 %	520.763	317.563	0
		1.062.822	1.341.159	0

8. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2021	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2021	Restgæld efter 5 år
Gæld til pengeinstitut	1.620.000	280.000	1.340.000	220.000
Anden gæld	0	0	0	0
	1.620.000	280.000	1.340.000	220.000

Noter

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for 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 564 t.kr. pr. 31. december 2021.

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, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation. Årsrapporten aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og 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, lokaler og administration.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Modervirksomheden og de tilknyttede virksomheder er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning af koncernens virksomheder.

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.

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 revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

	Brugstid	Restværdi
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %
Driftsmateriel og inventar	5-7 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles til dagsværdi og en eventuel opskrivning foretages direkte på egenkapitalen som reserve for opskrivninger.

Dagsværdien er baseret på faktiske handelstransaktioner af tilsvarende kapitalandele mellem uafhængige parter.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder foretages direkte på egenkapitalen for den del der udgør en tilbageførsel af tidligere års opskrivning. Den resterende del af nedskrivningen indregnes i resultatopgørelsen.

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 indeståender i pengeinstitut og 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.

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”.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationsværdi.

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 nominel værdi.