RESEIWE A/S

NIELS JERNES VEJ 10, 9220 AALBORG ØST

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2017 - 30. JUNI 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 17. december 2018

_____

Niels-Christian Gjerrild

CVR-NR. 35 03 01 90

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	
Resultatopgørelse	8
Balance	9-10
Noter	11-13
Anvendt regnskabspraksis	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Reseiwe A/S Niels Jernes Vej 10 9220 Aalborg Øst	
	E-mail:	ncg@reseiwe.com
	CVR-nr.:	35 03 01 90
	Stiftet:	10. januar 2013
	Hjemsted:	Aalborg
	Regnskabsår:	1. juli 2017 - 30. juni 2018
Bestyrelse	Peter Ladefoged, Formand Petar Popovski Michael Niels Thorsen	
Direktion	Niels-Christian Gjerrild	
Revision	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Østre Havnepromenade 26, 4. 9000 Aalborg	
Pengeinstitut	Jutlander Bank	

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Reseiwe A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 17. december 2018

Direktion:

_____
Niels-Christian Gjerrild

Bestyrelse:

_____	_____	_____
Peter Ladefoged Formand	Petar Popovski	Michael Niels Thorsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Reseiwe A/S

Konklusion
Vi har revideret årsregnskabet for Reseiwe A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet
Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregnskabets note 10, Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling, hvor der er redegjort for den usikkerhed, der er tilknyttet målingen af selskabets udviklingsaktivitet.

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 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. Fejlinformationer 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, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen om blandt andet 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.

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 17. december 2018

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Peter Nørrevang
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11706

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

RESEIWE A/S tilbyder patenteret teknologi til at opgradere eksisterende trådløse kommunikationssystemer til anvendelse på steder, hvor der stilles meget høje krav til sikkerheden for at kommunikationen når frem (ReWiLink™).

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Året har været præget af produkt- og markedsudvikling.

Offset projektet nåede den første milestone som planlagt. Virksomheden har også leveret en stor test-installation til en stor international kunde indenfor det industrielle område. Her arbejdes der videre frem mod en aftale om udvikling og efterfølgende levering af produkter.

På teknologiudviklingssiden er det især udviklingsaktiviteterne rettet mod pålidelig radiokommunikation til små ubemandede fly (Unmanned Aerial Vehicles - UAV) også kaldet droner og mod anvendelse i krævende industrielle miljøer der fokuseres på. Dette sker gennem projektet UAWorld (www.uaworld.dk). Projektet skrider godt frem, og der er mange potentielle anvendelsesmuligheder for den udviklede radioteknologi – ikke blot indenfor indendørs droner men også til indendørs overvågning samt styring af mobile robotter.

Der arbejdes intensivt med at tiltrække nye projekter indenfor industri 4.0 området, hvor ReWiLink™ kan tilbyde pålidelige trådløse links til de mest krævende anvendelser.

Med en fortsættelse af salgsindsatsen er det forventningen, at der skabes grundlag for vækst i selskabet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter balancedagen indgået konsulent kontrakter for salg af specialkompetence. Kontrakterne er af betydeligt omfang. De har ingen indflydelse på et aflagte regnskab, men giver alene et positivt bidrag til virksomhedens indtjening.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2017/18	2016/17
BRUTTOFORTJENESTE		**3.125.996**	**2.149.508**
Personaleomkostninger	1	-2.998.544	-2.407.575
Af- og nedskrivninger		-20.716	-28.367
DRIFTSRESULTAT		**106.736**	**-286.434**
Andre finansielle indtægter		-316	0
Andre finansielle omkostninger		-366.696	-273.459
RESULTAT FØR SKAT		**-260.276**	**-559.893**
Skat af årets resultat	2	59.719	121.654
ÅRETS RESULTAT		**-200.557**	**-438.239**

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Anvendt af tidligere års overskud	-200.557	-438.239
I ALT	**-200.557**	**-438.239**

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	**Note**	**2018**	**2017**
Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger		5.861.920	4.268.203
Immaterielle anlægsaktiver	3	**5.861.920**	**4.268.203**
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		44.166	28.858
Materielle anlægsaktiver	4	**44.166**	**28.858**
Lejedepositum og andre tilgodehavender		71.549	56.033
Finansielle anlægsaktiver	5	**71.549**	**56.033**
ANLÆGSAKTIVER		**5.977.635**	**4.353.094**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		500.123	0
Andre tilgodehavender		75.288	278.378
Tilgodehavende selskabsskat		656.373	655.345
Periodeafgrænsningsposter		12.062	8.702
Tilgodehavender		**1.243.846**	**942.425**
Likvider		**1.564.111**	**233.175**
OMSÆTNINGSAKTIVER		**2.807.957**	**1.175.600**
AKTIVER		**8.785.592**	**5.528.694**

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	**Note**	**2018**	**2017**
Selskabskapital		1.035.833	1.035.833
Overført til reserve for udviklingsomkostninger		2.989.990	1.746.891
Overført overskud		-4.898.867	-3.455.212
EGENKAPITAL	6	**-873.044**	**-672.488**
Hensættelse til udskudt skat		832.000	589.000
HENSATTE FORPLIGTELSER		**832.000**	**589.000**
Gældsbreve		6.306.128	4.079.676
Langfristede gældsforpligtelser	7	**6.306.128**	**4.079.676**
Leverandører af varer og tjenesteydelser		303.328	16.132
Anden gæld		520.327	335.839
Periodeafgrænsningsposter		1.696.853	1.180.535
Kortfristede gældsforpligtelser		**2.520.508**	**1.532.506**
GÆLDSFORPLIGTELSER		**8.826.636**	**5.612.182**
PASSIVER		**8.785.592**	**5.528.694**
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	10		

NOTER

	2017/18	2016/17	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:			
5 (2016/17: 4)			
Løn og gager	2.962.508	2.367.928	
Pensioner	205	0	
Omkostninger til social sikring	14.197	13.394	
Andre personaleomkostninger	21.634	26.253	
	2.998.544	**2.407.575**	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-302.719	-353.654	
Regulering af udskudt skat	243.000	232.000	
	-59.719	**-121.654**	

Immaterielle anlægsaktiver 3

	Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger
Kostpris 1. juli 2017	4.268.203
Tilgang	1.593.717
Kostpris 30. juni 2018	**5.861.920**
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	**5.861.920**

Udviklingen af produkter baseret på den patenterede ReWiLink teknologi fortsætter. Markedsundersøgelser viser et stigende behov for ultra pålidelig kommunikation til kritiske anvendelsesområder, og der er meget få reelle konkurrenter på området.

Ledelsen har store forventninger til produkterne, og har ikke indikation på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver 4

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2017	112.121
Tilgang	36.023
Kostpris 30. juni 2018	**148.144**
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	83.262
Årets afskrivninger	20.716
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	**103.978**
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	**44.166**

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver **5**

	Lejedepositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2017	56.033
Tilgang	15.516
Kostpris 30. juni 2018	**71.549**
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	**71.549**

Egenkapital **6**

	Selskabs-kapital	Overført til reserve for udviklingsomkostninger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2017	1.035.833	1.746.891	-3.455.211	-672.487
Forslag til årets resultatdisponering			-200.557	-200.557
Overført til reserve for udviklingsomkostninger		1.243.099	-1.243.099	
Egenkapital 30. juni 2018	**1.035.833**	**2.989.990**	**-4.898.867**	**-873.044**

Langfristede gældsforpligtelser **7**

	1/7 2017 gæld i alt	30/6 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gældsbreve	4.079.676	6.306.128	0	0
	4.079.676	**6.306.128**	**0**	**0**

Eventualposter mv. **8**

Det er aftalt, at gældsbreve med en hovedstol på t.DKK 2.245, der afdrages efter 31.12.2019 skal afvikles til kurs 200. Gældsbrevet skal være tilbagebetalt senest 31.12.2020.

Reseiwe A/S har indgået en huslejekontrakt, der kan opsiges med 3 måneders varsel til udgangen af et kvartal. Den årlige husleje udgør i alt t.DKK 124.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser **9**

Til sikkerhed for gæld til Nordjysk Lånefond, 250 tkr. har selskabet udstedt virksomhedspant på 500 tkr.

Reseiwe A/S har stillet rettighederne til udviklingsprojektet svarende til t.DKK 5.862 til sikkerhed for opfyldelse af låneaftalen til Styrelsen for Forskning og Innovation samt Borean Innovation A/S.

NOTER

	Note
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	**10**

Grundet selskabets særlige aktivitet som udviklingsvirksomhed, knytter der sig en naturlig usikkerhed til målingen af selskabets udviklingsaktiviteter. Det er dog ledelsens vurdering, at RESEIWE A/S fremadrettet kan generere en indtjening, der overstiger værdien af de aktiverede udviklingsomkostninger i RESEIWE A/S. Udviklingsaktiverne er indregnet med 5.862 tkr. i balancen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Reseiwe A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

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

Vareforbrug
Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

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.

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat
Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver
Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver
Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver
Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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.

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser
Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver
Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.