Tlf.: 96 14 27 00
skive@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Asylgade 1 U, 5. sal
DK-7800 Skive
CVR-nr. 20 22 26 70

KVANTO PAYMENT SERVICES A/S

KNUDSLUNDVEJ 19, 2605 BRØNDBY

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2020 - 30. JUNI 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 2. september 2021

_____
Tom P. Simonsen

CVR-NR. 34 70 23 65

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021	
Resultatopgørelse	8
Balance	9-10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12-13
Anvendt regnskabspraksis	14-15

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, en danskejet revisions- og rådgivningsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og en del af det internationale BDO netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer.

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	KVANTO PAYMENT SERVICES A/S Knudslundvej 19 2605 Brøndby	
	CVR-nr.:	34 70 23 65
	Stiftet:	12. september 2012
	Hjemsted:	Brøndby
	Regnskabsår:	1. juli 2020 - 30. juni 2021
Bestyrelse	Torben Jensen, formand Jesper Valdemar Skorstengaard Lars Studstrup	
Direktion	Jesper Valdemar Skorstengaard	
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Asylgade 1 U, 5. sal 7800 Skive	
Pengeinstitut	Nordea Vesterbrogade 8 1620 København	
Advokat	Favrskov advokaterne Søndergade 34 8370 Hadsten	

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for KVANTO PAYMENT SERVICES 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 2. september 2021

Direktion:

_____
Jesper Valdemar Skorstengaard

Bestyrelse:

_____	_____	_____
Torben Jensen Formand	Jesper Valdemar Skorstengaard	Lars Studstrup

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i KVANTO PAYMENT SERVICES A/S

REVISIONSPÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Konklusion
Vi har revideret årsregnskabet for KVANTO PAYMENT SERVICES A/S for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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.

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.
- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Overtrædelse af skattelovgivningen
Selskabet har ikke angivet og rettidig afregnet korrekt A-skat, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor. Der er efterfølgende sket behørig indberetning af beløbet.

Skive, den 2. september 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Ole Østergaard
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23414

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter
Selskabets hovedaktiviteter er udvikling og levering af elektroniske betalingssystemer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold
Selskabets egenkapital udgør pr. statusdagen 538 tkr. Selskabets fortsatte drift, udvikling og vækst er afhængig af, at selskabet over de kommende år bliver overskudsgivende og herved sikrer den fortsatte finansiering af denne nødvendige vækst.

Selskabets kapitalejere har frem til regnskabsaflæggelsen forhandlet med investorer, og der er indgået en aftale om notering på børsen i Toronto (IPO). Ledelsen forventer, at de indgåede kundeaftaler og pipeline på yderligere kundetilgang vil øge interessen om virksomheden ud fra et investorperspektiv.

Investeringer i selskabet vil udover at understøtte selskabets egenkapital endvidere fremskynde realiseringen af den eksisterende pipeline og sikre den internationale ekspansion i de kommende år.

I perioden op til regnskabsafslutningen har nye investorer via Kvanto Payment Services LTD i Canada indskudt ca. DKK 15 mio. som er anvendt til at afdrage på selskabets tilgodehavende, betaling af de med børsnoteringen på Canadian Security Exchange forbundne omkostninger samt hensat til allerede vedtagne investeringer.

Det er ledelsens vurdering, at tilgodehavendet hos Kvanto Payment Services LTD vil blive tilbagebetalt til selskabet i første halvår af indeværende regnskabsår, hvilket sammen med positiv udvikling i kundeporteføljen understøtter selskabets finansiering.

Selskabets ledelse har udarbejdet budget for de næste 2 regnskabsår, hvor der forventes en betydelig stigning i omsætningen både i det danske selskab men også internationalt. Ledelsens estimater for de følgende 2 år viser derfor et fornuftigt årlige driftsoverskud, muliggjort af de midler der bliver tilgængelige via CSE.

Selskabets ejere har historisk understøttet selskabet økonomisk, hvilket de fortsat er villige til ved at opretholde deres aktieposter.

Baseret på indgået kontrakt vedrørende IPO og ejergruppens fortsatte understøttelse af selskabet, vurderer ledelsen, at der er tilstrækkelig likviditet til at finansiere selskabets aktiviteter indtil udløbet af næste regnskabsår 30. juni 2022, og at indfri selskabets forpligtelser i takt med, at de forfalder.

Årets resultat efter skat udgør 44 tkr. mod 5.074 tkr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har i forrige regnskabsåret afstået selskabets udviklede betalingsgateway til Kvanto Payment Services Ltd. i Canada, medførende en avance på DKK 9,6 mio., hvilket er forklaringen på det lavere resultat i 2020/21.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning
Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	**3.555.630**	**8.592.787**
Personaleomkostninger	2	-3.549.741	-1.118.624
Af- og nedskrivninger		0	-473.545
DRIFTSRESULTAT		**5.889**	**7.000.618**
Andre finansielle indtægter	3	301.883	10.465
Andre finansielle omkostninger		-228.064	-354.286
RESULTAT FØR SKAT		**79.708**	**6.656.797**
Skat af årets resultat	4	-35.281	-1.582.381
ÅRETS RESULTAT		**44.427**	**5.074.416**

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Overføres til øvrige reserver		0	-675.955
Overført resultat		44.427	5.750.371
I ALT		**44.427**	**5.074.416**

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Lejedepositum og andre tilgodehavender		27.450	27.450
Finansielle anlægsaktiver		**27.450**	**27.450**
ANLÆGSAKTIVER		**27.450**	**27.450**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		143.894	194.505
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		5.057.430	11.100.000
Udskudte skatteaktiver		19.499	24.838
Andre tilgodehavender		755.756	11.341
Periodeafgrænsningsposter		98.543	18.064
Tilgodehavender		**6.075.122**	**11.348.748**
Likvide beholdninger		**971.097**	**62.685**
OMSÆTNINGSAKTIVER		**7.046.219**	**11.411.433**
AKTIVER		**7.073.669**	**11.438.883**

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Aktiekapital		1.134.021	1.134.021
Overført resultat		-595.803	-640.230
EGENKAPITAL		**538.218**	**493.791**
Andre hensatte forpligtelser		100.000	0
HENSATTE FORPLIGTELSER		**100.000**	**0**
Ansvarlig lånekapital		0	3.138.296
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		4.927	849.944
Selskabsskat		29.942	825.132
Anden gæld		220.276	0
Langfristede gældsforpligtelser	5	**255.145**	**4.813.372**
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		527.030	312.773
Gæld til pengeinstitutter		19.097	1.025.281
Leverandører af varer og tjenesteydelser		966.432	1.449.323
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	21.586
Selskabsskat		825.132	0
Anden gæld		3.842.615	3.320.642
Periodeafgrænsningsposter		0	2.115
Kortfristede gældsforpligtelser		**6.180.306**	**6.131.720**
GÆLDSFORPLIGTELSER		**6.435.451**	**10.945.092**
PASSIVER		**7.073.669**	**11.438.883**
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2020	1.134.021	-640.230	493.791
Forslag til resultatdisponering		44.427	44.427
Egenkapital 30. juni 2021	**1.134.021**	**-595.803**	**538.218**

NOTER

	Note
Særlige poster	1

Andre driftindtægter i året består af:

- Efterangivelser vedr. moms og lønsum for tidligere år i alt 312 tkr.
- Gældseftergivelse fra tidligere samarbejdspartnere på i alt 633 tkr.

	2020/21 kr.	2019/20 kr.	Note
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	6	3	
Løn og gager	3.418.539	1.033.741	
Pensioner	42.800	64.200	
Andre omkostninger til social sikring	33.094	20.683	
Andre personaleomkostninger	55.308	0	
	3.549.741	**1.118.624**	
Andre finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	285.200	0	
Finansielle indtægter i øvrigt	16.683	10.465	
	301.883	**10.465**	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	29.942	825.132	
Regulering af udskudt skat	5.339	757.249	
	35.281	**1.582.381**	

Langfristede gældsforpligtelser 5

	30/6 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2020 gæld i alt
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	3.138.296
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	531.957	527.030	0	849.944
Selskabsskat	29.942	0	0	825.132
Anden gæld	220.276	0	100.000	0
	782.175	**527.030**	**100.000**	**4.813.372**

NOTER

	Note
Eventualposter mv.	**6**

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en uopsigelighedsperiode på 3 måneder, og har pr. 30. juni 2021 en huslejeforpligtelse på 33 tkr.

Der har i regnskabsåret været overvejelser om selskabets afgiftsmæssige stilling. Selskabets aktivitet vurderes at være momspligtig, og selskabet vil derfor ikke være omfattet af reglerne om lønsumsafgift.

Selskabets registreringsforhold har ikke historiske set været baseret på denne formodning, og selskabet har ultimo 2020/21 anmodet om at få ændret historiske moms- og lønafgiftsangivelser for tidligere år. Regnskabet er baseret på den forudsætning, at selskabet får medhold i sin betragtning. Skattestyrelsens endelige udmelding foreligger endnu ikke.

Den økonomiske risiko, der knytter sig til direkte og afledte effekter af afgiftsforhold udgør pr. 30. juni 2021 maksimalt ca. 600 tkr.

Selskabet har tvist med dels en tidligere medarbejder, dels en eksisterende kreditor. Selskabets ledelse vurderer ikke, at de nævnte parter har krav mod selskabet ud over hvad der er der indregnet i regnskabet pr. 30. juni 2021. De nævnte tvister udgøre ca. 2 mio. kr.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	**7**

Til sikkerhed for gæld til Vækstfonden har selskabet stillet virksomhedspant for nominelt 4.400 t.kr. i selskabets tilgodehavender fra salg, immaterielle- og materielle anlægsaktiver.
De pantsatte aktivers regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør: 124 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for KVANTO PAYMENT SERVICES A/S for 2020/21 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
Ved salg af tjenesteydelser indregnes omsætningen i resultatopgørelsen, såfremt levering til køber har fundet sted inden årets udgang, og indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter
Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Desuden indgår indtægter fra tidligere år opnået ved omregistrering af selskabets momsmæssige status samt indgåede forlig med leverandører. Andre driftsindtægter indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

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 øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv 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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver
Den regnskabsmæssige værdi af 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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

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.

Andre hensatte forpligtelser
Hensatte forpligtelser omfatter reservationer til kunderabatter som følge af momsregistrering med tilbagevirkende kraft.

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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

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