

Dan Exchange Holding ApS

c/o Dan Exchange A/S Amagerbrogade 73, 2300 København S

CVR-nr. 37 28 45 64

Årsrapport

1. april 2019 - 31. marts 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. december 2020.

Firas Karim Said
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. april 2019 - 31. marts 2020	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020 for Dan Exchange Holding 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. marts 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 9. december 2020

Direktion

Firas Karim Said

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Dan Exchange Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dan Exchange Holding ApS for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf der fremgår, at danske skattemyndigheder har varslet indkomstforhøjelser i datterselskabet Dan Exchange A/S, der vil medføre betalbare skatter, som vil bevirke, at selskabet vil være stærkt insolvent og ikke kan fortsætte selskabets aktiviteter. Selskabets ledelse og juridiske konsulenter er ikke enige i skattemyndighedernes behandling og anfører at datterselskabet opfylder gældende regler, herunder hvidvasklovgivningen m.m. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at skattemyndighederne ikke får medhold i de påtænkte indkomstforhøjelser. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at der ikke gennemføres indkomstforhøjelser, og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

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 revisionspåtegning

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 regnskabsbrugere 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse 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.

København, den 9. december 2020

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Ulrik Nørskov

Statsautoriseret revisor
mne29456

Selskabsoplysninger

Selskabet	Dan Exchange Holding ApS c/o Dan Exchange A/S Amagerbrogade 73 2300 København S
	CVR-nr.: 37 28 45 64
	Stiftet: 27. november 2015
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. april - 31. marts
Direktion	Firas Karim Said
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er holdingvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -1.029.624 kr. mod -145.984 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Skattemyndighederne har varslet indkomstforhøjelser mod datterselskabet Dan Exchange A/S, der vil medføre betalbare skatter på mere end mio.kr. 200. Forholdet vil medføre at selskabet ikke kan fortsætte sine aktiviteter. Selskabets ledelse er ikke enige i skattemyndighedernes indkomstforhøjelser, der er afledt af at skattemyndighederne ønsker, at datterselskabet kan fremlægge personlig identifikation for alle kontante overdragelser uagtet at hvidvasklovgivningen m.m. alene kræver identifikation for beløb på mere end euro 500, hvilket selskabet til fulde efterlever og opfylder – hvilket også er bekræftet af skattemyndighederne. Endvidere er datterselskabet agent for international samarbejdspartner og skattemyndighederne har fremlagt forventninger om identifikation af personer, der anvender samarbejdsforbindelsens systemer – uagtet, at selskabet ikke er, kan eller må være i besiddelse af disse gældende data, der tilhører den aktuelle internationale samarbejdsforbindelse. Skattemyndighedernes varsling er efter selskabets opfattelse udtryk for ny praksis og selskabet er ikke enig heri, ligesom selskabets advokatforbindelse, skattemæssig -, økonomisk - samt juridisk assistance mener, at selskabet opfylder gældende lovkrav og forventninger.

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

<u>Note</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Bruttotab	-8.500	-10.500
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.011.570	-132.643
Andre finansielle indtægter	603	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	-10.157	-6.339
Resultat før skat	-1.029.624	-149.482
3 Skat af årets resultat	0	3.498
Årets resultat	-1.029.624	-145.984
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.011.570	-132.643
Disponeret fra overført resultat	-18.054	-13.341
Disponeret i alt	-1.029.624	-145.984

Balance 31. marts

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Anlægsaktiver		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13.504.050	14.885.572
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>13.504.050</u>	<u>14.885.572</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>13.504.050</u>	<u>14.885.572</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavende selskabsskat	116.000	203.498
Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>57.611</u>
Tilgodehavender i alt	<u>116.000</u>	<u>261.109</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>116.000</u>	<u>261.109</u>
Aktiver i alt	<u>13.620.050</u>	<u>15.146.681</u>

Balance 31. marts

Passiver		
Note	2020	2019
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	50.000	50.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.199.293	3.580.815
7 Overført resultat	11.183.121	11.201.175
Egenkapital i alt	13.432.414	14.831.990
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.500	12.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	174.780	302.191
Anden gæld	356	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	187.636	314.691
Gældsforpligtelser i alt	187.636	314.691
Passiver i alt	13.620.050	15.146.681
1 Usikkerhed om going concern		
8 Eventualposter		

Noter

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
1. Usikkerhed om going concern		
Skattemyndighederne har varslet indkomstforhøjelser mod datterselskabet Dan Exchange A/S, der vil medføre betalbare skatter på mere end mio.kr. 200. Forholdet vil medføre at selskabet ikke kan fortsætte sine aktiviteter. Selskabets ledelse er ikke enige i skattemyndighedernes indkomstforhøjelser, der er afledt af at skattemyndighederne ønsker, at datterselskabet kan fremlægge personlig identifikationer for alle kontante overdragelser uagtet at hvidvasklovgivningen m.m. alene kræver identifikationer for beløb på mere end euro 500, hvilket selskabet til fulde efterlever og opfylder – hvilket også er bekræftet af skattemyndighederne. Endvidere er datterselskabet agent for international samarbejdspartner og skattemyndighederne har fremlagt forventninger om identifikationer af personer, der anvender samarbejdsforbindelsens systemer – uagtet, at selskabet ikke er, kan eller må være i besiddelse af disse gældende data, der tilhører den aktuelle internationale samarbejdsforbindelse. Skattemyndighedernes varsling er efter selskabets opfattelse udtryk for ny praksis og selskabet er ikke enig heri, ligesom selskabets advokatforbindelse, skattemæssig -, økonomisk - samt juridisk assistance mener, at selskabet opfylder gældende lovkrav og forventninger.		
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	9.801	5.324
Andre finansielle omkostninger	<u>356</u>	<u>1.015</u>
	<u>10.157</u>	<u>6.339</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>-3.498</u>
	<u>0</u>	<u>-3.498</u>

Noter

4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. april 2019	11.304.757	11.304.757
Kostpris 31. marts 2020	11.304.757	11.304.757
Opskrivninger 1. april 2019	3.580.815	3.774.966
Omregning til valutakurs	-369.952	-61.508
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-1.011.570	-132.643
Opskrivninger 31. marts 2020	2.199.293	3.580.815
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2020	13.504.050	14.885.572

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Dan Exchange Holding ApS
Dan Exchange A/S, København	100 %	13.504.050	-1.011.570	13.504.050

5. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. april 2019	50.000	50.000
	50.000	50.000

Noter

	<u>31/3 2020</u>	<u>31/3 2019</u>
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. april 2019	3.580.815	3.774.966
Resultatandel	-1.011.570	-132.643
Valutakursreguleringer	-369.952	-61.508
	<u>2.199.293</u>	<u>3.580.815</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. april 2019	11.201.175	11.214.516
Årets overførte overskud eller underskud	-18.054	-13.341
	<u>11.183.121</u>	<u>11.201.175</u>

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser:

Selskabets datterselskab er part i en verserende skattesag jf. yderligere omtale i note 1. Det er selskabets ledelses opfattelse, at varslede indkomstforhøjelser, som vil medføre betalbare skatter på op mod mio. kr. 200 ikke er korrekte. Selskabets ledelse forventer ikke, at selskabet vil blive pålignet skatteforhøjelserne, der vil medføre at selskabet bliver stærkt insolvent.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dan Exchange Holding 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.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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 eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens 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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dat ter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Dan Exchange Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.