



Relewise ApS

Trindsøvej 8, 1.
8000 Aarhus C
CVR-nr. 41311290

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
03.07.2024

Ronnie Balle
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2023	7
Balance pr. 31.12.2023	8
Egenkapitalopgørelse for 2023	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Relewise ApS
Trindsøvej 8, 1.
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 41311290
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Sune Danni Hansen, formand
Brian Holmgård Kristensen
Ronnie Balle
Christian Stampe Vinther

Direktion

Brian Holmgård Kristensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Relewise ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 03.07.2024

Direktion

Brian Holmgård Kristensen
direktør

Bestyrelse

Sune Danni Hansen
formand

Brian Holmgård Kristensen

Ronnie Balle

Christian Stampe Vinther

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Relewise ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Relewise ApS for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 for 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.

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 den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 03.07.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Mads Fauerskov

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35428

Brian Charles Schmidt

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne45845

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er udvikling og salg af software samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i året realiseret et underskud på 1.301 t.kr., hvilket af ledelsen anses som forventet, grundet virksomheden forsat er i udviklingsfasen.

Selskabet har, ligesom forrige år, været påvirket af omkostninger til udvikling og omstruktureringer, hvilket ledelsen forventer vil bidrage til at skabe overskud de kommende år.

Selskabet har i indeværende år udført kapitaludvidelse ved indgåelse af konvertible gældsbreve. Selskabet har tilstrækkelig likviditet til den fortsatte drift.

Virksomheden har ændret regnskabspraksis vedrørende aktivering af udviklingsprojekter, der henvises til at anvendt regnskabspraksis for yderligere informationer.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har konverteret sine konvertible gældsbreve til egenkapital i juni 2024. Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		7.574.330	2.911.683
Personaleomkostninger	1	(7.596.743)	(3.749.318)
Af- og nedskrivninger	2	(450.813)	(266.681)
Driftsresultat		(473.226)	(1.104.316)
Andre finansielle indtægter		(4.804)	(395)
Andre finansielle omkostninger		(823.345)	(115.791)
Resultat før skat		(1.301.375)	(1.220.502)
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		(1.301.375)	(1.220.502)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(1.301.375)	(1.220.502)
Resultatdisponering		(1.301.375)	(1.220.502)

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	4	2.119.715	1.277.653
Goodwill		1.062.418	1.204.678
Udviklingsprojekter under udførelse	4	203.729	18.509
Immaterielle aktiver	3	3.385.862	2.500.840
Indretning af lejede lokaler		200.484	250.608
Materielle aktiver	5	200.484	250.608
Deposita		83.250	83.250
Finansielle aktiver		83.250	83.250
Anlægsaktiver		3.669.596	2.834.698
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.869.898	753.192
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		61.243	61.243
Andre tilgodehavender		177.977	59.799
Periodeafgrænsningsposter		444.556	76.985
Tilgodehavender		2.553.674	951.219
Likvide beholdninger		4.006.023	584.733
Omsætningsaktiver		6.559.697	1.535.952
Aktiver		10.229.293	4.370.650

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		61.223	61.223
Reserve for udviklingsomkostninger		1.812.286	1.011.006
Overført overskud eller underskud		(1.587.438)	515.217
Egenkapital		286.071	1.587.446
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		1.796.819	1.529.001
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve		5.621.678	0
Afledte finansielle instrumenter	6	172.041	0
Anden gæld		78.100	75.459
Langfristede gældsforpligtelser	7	7.668.638	1.604.460
Leverandører af varer og tjenesteydelser		273.920	782.149
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	2.365
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		2.365	0
Anden gæld		1.882.435	394.230
Periodeafgrænsningsposter		115.864	0
Kortfristede gældsforpligtelser		2.274.584	1.178.744
Gældsforpligtelser		9.943.222	2.783.204
Passiver		10.229.293	4.370.650
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	61.223	0	230.061	291.284
Ændring i regnskabspraksis	0	1.011.006	285.156	1.296.162
Korrigeret egenkapital primo	61.223	1.011.006	515.217	1.587.446
Overført til reserver	0	801.280	(801.280)	0
Årets resultat	0	0	(1.301.375)	(1.301.375)
Egenkapital ultimo	61.223	1.812.286	(1.587.438)	286.071

Noter

1 Personaleomkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Gager og lønninger	7.005.214	3.531.038
Pensioner	505.836	187.027
Andre omkostninger til social sikring	85.693	31.253
	7.596.743	3.749.318
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	17	6

Særlige incitamentsprogrammer

Selskabet har indført warrantprogrammer for nøglemedarbejdere.

Program 1) Det samlede antal aktier omfattet af programmet udgør 4.885. Warrants er tildelt til en udnyttelseskurs på DKK 159,4896 svarende til en samlet udnyttelsespris på 779.107 kr.

Program 2) Det samlede antal aktier omfattet af programmet udgør 7.050. Warrants er tildelt til en udnyttelseskurs svarende til markedskurs på udnyttede, svarende til en samlet maksimal udnyttelsespris på 497.025 kr.

Warrants skal tegnes senest 14 dage efter, at selskabet har præsenteret warrantaftalen for warrantmodtageren.

2 Af- og nedskrivninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	400.689	266.681
Afskrivninger på materielle aktiver	50.124	0
	450.813	266.681

3 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter kr.	Goodwill kr.	Udviklingsprojekter under udførelse kr.
Kostpris primo	1.427.520	1.422.577	18.509
Overførsler	1.100.491	0	(1.100.491)
Tilgange	0	0	1.285.711
Kostpris ultimo	2.528.011	1.422.577	203.729
Af- og nedskrivninger primo	(149.867)	(217.899)	0
Årets afskrivninger	(258.429)	(142.260)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(408.296)	(360.159)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.119.715	1.062.418	203.729

4 Udviklingsprojekter

Virksomhedens afsluttede udviklingsprojekter og igangværende udviklingsprojekter består af udvikling af en platform til brug for specialiserede købsoplevelser for kunder, baseret på algoritmer.

Det forventes at udviklingsprojekter under udførelse er færdiggjort inden for 1 år.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives over en periode på 5-7 år.

Fremtidige forbedringer vil blive aktiveret, og vedligeholdelse vil blive opført som omkostninger i resultatopgørelsen løbende.

Ledelsen har ikke observeret nogen indikationer på værdiforringelse i relation til den bogførte værdi på 2.324 t.kr.

5 Materielle aktiver

	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	250.608
Kostpris ultimo	250.608
Årets afskrivninger	(50.124)
Af- og nedskrivninger ultimo	(50.124)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	200.484

6 Afledte finansielle instrumenter

Selskabet har i regnskabsåret indgået konvertible låneaftaler, hvoraf långiver har mulighed for at konvertere lånet til anparten inden for en periode på 24 måneder. Konverteringsretten er udskilt fra selve lånet til en estimeret dagsværdi af som er opgjort baseret på en sammenholdelse af rentesatsen på lånene op mod en tilsvarende markedsrente på et lignende lån uden konverteringsret. Da konverteringskursen er variabel er konverteringsretten indregnet som et afledt finansielt instrument.

7 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.	Restgæld efter 5 år 2023 kr.
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	1.796.819	0
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve	5.621.678	0
Afledte finansielle instrumenter	172.041	0
Anden gæld	78.100	78.100
	7.668.638	78.100

8 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023 kr.	2022 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	83.250	83.250

9 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Eeb Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for Vækstfonden er udstedt skadeløsbreve med virksomhedspant på nom. 1.500 t.kr. i selskabets simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, goodwill og indretning af lejede lokaler.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Ledelsen har ændret regnskabspraksis vedrørende indregning af udviklingsprojekter, som nu og fremover vil blive aktiveret i balancen i modsætning til tidligere år, hvor indregning blev foretaget i resultatopgørelsen.

Ændringerne blev foretaget med tilbagevirkende kraft, hvorfor åbningsbalancen er blevet justeret. Ændringerne har haft følgende indvirkning på tallene for 2022:

Resultat før skat = 695.852 kr.

Skat for året = 0 kr.

Egenkapital = 1.296.162 kr.

Balancesum = 1.296.162 kr.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra nogle få reklassificeringer.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag. Indtægter fra licenser indtægtsføres lineært over licensperioden i takt med levering.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lønrefusioner m.v.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger mv.

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter samt udviklingsprojekter under udførelse.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5-7 år.

Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Indestående hos PayPal og andre betalingstjenester præsenteres som andre tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.