



Tlf.: 87 10 63 00  
randers@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Thors Bakke 4, 2.  
DK-8900 Randers C  
CVR-nr. 20 22 26 70

**RET&RÅD A/S**  
**NØRRE VOLDGADE 16, 1., 1358 KØBENHAVN K**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 19. april 2018

---

Henriette Lyhne

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger .....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	RET&RÅD A/S Nørre Voldgade 16, 1. 1358 København K
	Hjemmeside: <a href="http://www.ret-raad.dk">www.ret-raad.dk</a> E-mail: <a href="mailto:sekretariatet@ret-raad.dk">sekretariatet@ret-raad.dk</a>
	CVR-nr.: 16 76 34 97 Stiftet: 26. november 1994 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Lars Fredslund, Formand Mikkel Holm Nielsen Elin Suzann Andersen Palle Niss Thomsen
<b>Direktion</b>	Palle Niss Thomsen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Thors Bakke 4, 2. 8900 Randers C
<b>Pengeinstitut</b>	Jyske Bank Hundige Strandvej 199 2670 Greve

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for RET&RÅD 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 27. februar 2018

Direktion:

---

Palle Niss Thomsen

Bestyrelse:

---

Lars Fredslund  
Formand

---

Mikkel Holm Nielsen

---

Elin Suzann Andersen

---

Palle Niss Thomsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejerne i RET&RÅD A/S*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for RET&RÅD A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

Randers, den 27. februar 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Søren Rasborg  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne27742

Jørgen R. Thomassen  
Registreret revisor  
MNE-nr. mne5758

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er at virke for de advokatvirksomheder, der har indgået en samarbejdskontrakt med selskabet for at sikre disse advokatvirksomheders optimale drift og markedsføring.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets udvikling i aktiviteter og økonomi har indfriet ledelsens forventninger.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>3.456.224</b>	<b>3.317.787</b>
Personaleomkostninger.....	1	-2.581.273	-2.930.953
Af- og nedskrivninger.....		-771.566	-758.233
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>103.385</b>	<b>-371.399</b>
Andre finansielle indtægter.....		558	0
Andre finansielle omkostninger.....		-42.034	-54.572
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>61.909</b>	<b>-425.971</b>
Skat af årets resultat.....	2	-14.199	111.319
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>47.710</b>	<b>-314.652</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		47.710	-314.652
<b>I ALT</b> .....		<b>47.710</b>	<b>-314.652</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		1.029.528	1.596.559
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3</b>	<b>1.029.528</b>	<b>1.596.559</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		79.991	53.950
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>79.991</b>	<b>53.950</b>
Lejedesposita.....		387.830	383.575
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>387.830</b>	<b>383.575</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>1.497.349</b>	<b>2.034.084</b>
Handelsvarer.....		0	162.575
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>0</b>	<b>162.575</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		14.800	85.525
Andre tilgodehavender.....		66.765	5.948
Tilgodehavende selskabsskat.....		10.000	48.000
Periodeafgrænsningsposter.....		1.332.276	1.185.241
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>1.423.841</b>	<b>1.324.714</b>
Likvide beholdninger.....		0	252.528
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>1.423.841</b>	<b>1.739.817</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>2.921.190</b>	<b>3.773.901</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiekapital.....		540.775	540.775
Overført overskud.....		123.965	76.255
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>6</b>	<b>664.740</b>	<b>617.030</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		185.265	171.066
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>185.265</b>	<b>171.066</b>
Banklån.....		224.433	489.181
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>7</b>	<b>224.433</b>	<b>489.181</b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	259.000	245.000
Gæld til pengeinstitutter.....		532.914	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		302.813	1.540.516
Anden gæld.....		752.025	711.108
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>1.846.752</b>	<b>2.496.624</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>2.071.185</b>	<b>2.985.805</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>2.921.190</b>	<b>3.773.901</b>
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	 8		

## NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 3 (2016: 4)			
Løn og gager.....	2.439.221	2.691.974	
Pensioner.....	13.348	14.768	
Andre omkostninger til social sikring.....	15.378	22.651	
Andre personaleomkostninger.....	113.326	201.560	
	<b>2.581.273</b>	<b>2.930.953</b>	
 <b>Skat af årets resultat</b>			 <b>2</b>
Regulering af udskudt skat.....	14.199	-111.319	
	<b>14.199</b>	<b>-111.319</b>	
 <b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			 <b>3</b>
		Færdiggjorte udviklings- projekter	
Kostpris 1. januar 2017.....		6.432.036	
Afgang.....		-2.546.703	
<b>Kostpris 31. december 2017.....</b>		<b>3.885.333</b>	
Afskrivninger 1. januar 2017.....		4.835.477	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-2.546.703	
Årets afskrivninger.....		567.031	
<b>Afskrivninger 31. december 2017.....</b>		<b>2.855.805</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....</b>		<b>1.029.528</b>	

Virksomhedens udviklingsprojekter vedrører specialudviklede IT-værktøjer herunder dokumenthåndteringssystem, website samt paradigmasamling, som anvendes dagligt af de tilknyttede advokatvirksomheder. Systemerne er under løbende vedligeholdelse og opdatering.

## NOTER

				Note
<b>Materielle anlægsaktiver</b>				<b>4</b>
			Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2017.....			655.984	
Tilgang.....			68.000	
Afgang.....			-234.478	
<b>Kostpris 31. december 2017.....</b>			<b>489.506</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....			602.033	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....			-234.478	
Årets afskrivninger .....			41.960	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....</b>			<b>409.515</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....</b>			<b>79.991</b>	
 <b>Finansielle anlægsaktiver</b>				 <b>5</b>
			Lejededposita	
Kostpris 1. januar 2017.....			383.575	
Tilgang.....			4.255	
<b>Kostpris 31. december 2017.....</b>			<b>387.830</b>	
 <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....</b>			<b>387.830</b>	
 <b>Egenkapital</b>				 <b>6</b>
		Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	540.775		76.255	617.030
Forslag til årets resultatdisponering.....			47.710	47.710
<b>Egenkapital 31. december 2017.....</b>	<b>540.775</b>		<b>123.965</b>	<b>664.740</b>
 På basis af egenkapitalen 665 tkr. udgør aktiekursen 122,92 svarende til 1,23 pr. aktie á 1 kr. Årets resultat pr. aktie udgør 0,09 kr.				
 <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>				 <b>7</b>
	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banklån.....	734.181	483.433	259.000	0
	<b>734.181</b>	<b>483.433</b>	<b>259.000</b>	<b>0</b>

**NOTER****Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****8**

Til sikkerhed for bankgæld på 1.016 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 1.500 tkr. Virksomhedspantet omfatter immaterielle og materielle anlægsaktiver, tilgodehavender fra salg og varebeholdninger, hvis samlede regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 1.125 tkr.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for RET&RÅD A/S for 2017 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.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

### 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 3-10 år.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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.

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på depasita.

### 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.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### 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 acontoskatte.

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

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.