

Farsø Pavacenter A/S

Fragtrupvej 22, 9640 Farsø
CVR-nr. 28 65 87 96

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 12.04.19

Steffen Henry Jeppesen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 21

Selskabet

Farsø Pavacenter A/S
Fragtrupvej 22
9640 Farsø
Telefon: 98 63 36 00
Hjemmeside: www.pava9640.dk
Hjemsted: Vesthimmerland
CVR-nr.: 28 65 87 96
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Steffen Henry Jeppesen

Bestyrelse

Bjarne Kristiansen
Steffen Henry Jeppesen
June Olsen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Den Jyske Sparekasse

Modervirksomhed

Farsø Pava Holding ApS, Vesthimmerland

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Farsø Pavacenter A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og vi erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farsø, den 12. april 2019

Direktionen

Steffen Henry Jeppesen

Bestyrelsen

Bjarne Kristiansen
Formand

Steffen Henry Jeppesen

June Olsen

Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Farsø Pavacenter A/S

Vi har udført gennemgang af årsregnskabet for Farsø Pavacenter A/S for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores gennemgang i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det kræver også, at vi overholder etiske krav.

En gennemgang af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved en gennemgang, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Ved den udførte gennemgang er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Farsø, den 12. april 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Heino Pedersen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne30150

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i rustbeskyttelse og bilpleje.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 320.686 mod DKK 160.222 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 2.532.584.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	Bruttofortjeneste	2.377.193	1.951.058
1	Personaleomkostninger	-1.713.365	-1.475.164
	Resultat før af- og nedskrivninger	663.828	475.894
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-125.018	-148.539
	Andre driftsomkostninger	31.202	22.914
	Resultat før finansielle poster	570.012	350.269
2	Finansielle indtægter	61.904	58.420
3	Finansielle omkostninger	-218.183	-202.519
	Resultat før skat	413.733	206.170
	Skat af årets resultat	-93.047	-45.948
	Årets resultat	320.686	160.222
Forslag til resultatdisponering			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.581.364	0
	Overført resultat	-1.260.678	160.222
	I alt	320.686	160.222

AKTIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	3.717.999	3.771.282
	Produktionsanlæg og maskiner	33.625	46.253
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	98.141	142.249
	4 Materielle anlægsaktiver i alt	3.849.765	3.959.784
	Anlægsaktiver i alt	3.849.765	3.959.784
	Råvarer og hjælpematerialer	119.743	96.763
	Varebeholdninger i alt	119.743	96.763
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	123.695	129.271
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.565.656	1.501.293
	Andre tilgodehavender	22	4.392
	Periodeafgrænsningsposter	10.534	31.099
	Tilgodehavender i alt	1.699.907	1.666.055
	Likvide beholdninger	78.194	133.461
	Omsætningsaktiver i alt	1.897.844	1.896.279
	Aktiver i alt	5.747.609	5.856.063

PASSIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	451.220	1.711.898
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.581.364	0
	Egenkapital i alt	2.532.584	2.211.898
	Hensættelser til udskudt skat	324.785	328.764
	Hensatte forpligtelser i alt	324.785	328.764
5	Gæld til realkreditinstitutter	2.066.928	1.759.324
5	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	522.536
5	Leasingforpligtelser	59.485	87.361
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.126.413	2.369.221
5	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	123.872	311.501
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	58.941	135.505
	Selskabsskat	97.026	55.375
	Anden gæld	483.988	443.799
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	763.827	946.180
	Gældsforpligtelser i alt	2.890.240	3.315.401
	Passiver i alt	5.747.609	5.856.063

6 Eventualforpligtelser

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	500.000	1.711.898	0
Forslag til resultatdisponering	0	-1.260.678	1.581.364
Saldo pr. 31.12.18	500.000	451.220	1.581.364

	2018 DKK	2017 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	1.602.847	1.380.326
Pensioner	0	7.594
Andre omkostninger til social sikring	43.737	39.795
Andre personaleomkostninger	66.781	47.449
I alt	1.713.365	1.475.164
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	4	4

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	61.713	58.420
Renteindtægter i øvrigt	191	0
I alt	61.904	58.420

3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	136.505	182.545
Øvrige finansielle omkostninger	81.678	19.974
I alt	218.183	202.519

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	4.320.999	1.190.636	379.387
Tilgang i året	0	15.000	0
Kostpris pr. 31.12.18	4.320.999	1.205.636	379.387
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-549.718	-1.144.383	-237.138
Afskrivninger i året	-53.282	-27.628	-44.108
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-603.000	-1.172.011	-281.246
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	3.717.999	33.625	98.141
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.18	0	0	90.327

5. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
Gæld til realkreditinstitutter	95.996	1.688.390	2.162.924	1.833.203
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	0	0	733.836
Leasingforpligtelser	27.876	0	87.361	113.683
I alt	123.872	1.688.390	2.250.285	2.680.722

6. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakt vedr. Iveco 35C18 ladbil med en restløbetid på 22 måneder og en gennemsnitlig ydelse på DKK 2.681 + moms. Hertil kommer at selskabet har forpligtet sig til at anvise en køber til det leasede aktiv på DKK 35.000 + moms. Den samlede forpligtelse udgør således pr. statusdag i alt DKK 93.982.

Garantiforpligtelser

Selskabet yder de for branchen sædvanlige garantier for udført arbejde. Det er ledelsens opfattelse af disse garantiforpligtelser ikke vil udøve væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske stilling.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 2.186 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 3.718.

Dersom at ejendommen er indrettet med særlig erhvervsvirksomhed for øje omfatter de ovennævnte tinglyste ejerpantebreve tillige det til ejendommen hørende driftsinventar og driftsmateriel, herunder maskiner og tekniske anlæg, jf. Tinglysningsloven § 37.

I samme ejendom er der til sikkerhed for engagement med pengeinstitut tinglyst ejerpantebrev nom. t.DKK 2.000.

Selskabet har til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, tinglyst ejerpantebreve nom. t.DKK 700 i 1 stk. autotrailer, årg. 2000, reg.nr. HN 5778. Til sikkerhed for samme er der tinglyst ejerpantebrev t.DKK 75 i 1 stk. Schaeff SKL 809 S-minilæsser, årg. 1993. Der er pr. 31.12.18 indestående.

Endvidere til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, er der tinglyst virksomhedspant nom. t.DKK 250 med pant i driftsmateriel og inventar, varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt goodwill. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 285.

8. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Farsø Pava Holding ApS, Vesthimmerland

Kapitalejer

9. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter produktionsomkostninger, salgsomkostninger, bilomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger samt øvrige kapacitetsomkostninger, herunder tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Goodwill	10	0
Bygninger	25 - 50	2.100.000
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 20	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 - 7	35.000

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.