



TØNDER REVISION

TØNDER · LØGUMKLOSTER · TOFTLUND



Tønder Revision A/S

Søndergade 14

6270 Tønder

CVR-nr. 29 14 28 07

Årsrapport for perioden 1. oktober 2016 til 30. september 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28/02 2018

Niels C. Høyer
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017	8
Balance pr. 30. september 2017	9
Noter til årsrapporten	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Tønder Revision 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. september 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tønder, den 28. februar 2018

Direktion

Niels Callesen Høyer

Bestyrelse

Broder Brodersen

Jan Callesen

Niels Callesen Høyer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ledelsen i Tønder Revision A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tønder Revision A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vort 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 vor 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Horsens, den 28. februar 2018

Lidegaard Revision og Rådgivning

registreret revisionsanpartselskab
CVR-nr. 27 51 15 11

Jens Erik Lidegaard
registreret revisor
MNE-nr. mne4173

Selskabsoplysninger

Selskabet	Tønder Revision A/S Søndergade 14 6270 Tønder
	Telefon: 74 72 41 11
	Hjemmeside: www.tonderrevision.dk
	CVR-nr.: 29 14 28 07
	Regnskabsperiode: 1. oktober 2016 - 30. september 2017
	Stiftet: 1. oktober 2005
	Regnskabsår: 13. regnskabsår
	Hjemsted: Tønder
Bestyrelse	Broder Brodersen Jan Callesen Niels Callesen Høyer
Direktion	Niels Callesen Høyer
Revision	Lidegaard Revision og Rådgivning registreret revisionsanpartselskab Lichtenbergsgade 3b 8700 Horsens
Advokat	Advodan Tønder Vestergade 14 6270 Tønder
Pengeinstitut	Danske Bank A/S Vestergade 31-33 6270 Tønder

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive revisionsvirksomhed, herunder rådgivning og assistance og anden hermed beslægtet virksomhed.

Resultatopgørelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttofortjeneste		6.941.667	6.028.237
Personaleomkostninger	1	-5.151.195	-5.014.284
Resultat før af- og nedskrivninger		1.790.472	1.013.953
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-364.464	-348.355
Andre driftsomkostninger		-20.000	0
Resultat før finansielle poster		1.406.008	665.598
Finansielle indtægter	2	39.466	43.009
Finansielle omkostninger	3	-179.517	-199.171
Resultat før skat		1.265.957	509.436
Skat af årets resultat	4	-283.735	50.377
Årets resultat		982.222	559.813
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		947.527	514.350
Overført resultat		34.695	45.463
		982.222	559.813

Balance pr. 30. september 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Aktiver			
Goodwill		3.995.000	4.230.000
Immaterielle anlægsaktiver	5	3.995.000	4.230.000
Grunde og bygninger		1.254.457	1.261.318
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		519.353	335.597
Indretning lokaler		110.890	130.620
Materielle anlægsaktiver	6	1.884.700	1.727.535
Anlægsaktiver i alt		5.879.700	5.957.535
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		939.451	1.237.728
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.950.000	1.834.000
Andre tilgodehavender		77.791	94.306
Periodeafgrænsningsposter		39.732	4.059
Tilgodehavender		3.006.974	3.170.093
Likvide beholdninger		1.206.456	304.822
Omsætningsaktiver i alt		4.213.430	3.474.915
Aktiver i alt		10.093.130	9.432.450

Balance pr. 30. september 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		698.754	698.754
Overført resultat		3.801.655	3.766.958
Foreslået udbytte for regnskabsåret		947.527	514.350
Egenkapital	7	<u>5.447.936</u>	<u>4.980.062</u>
Hensættelse til udskudt skat		910.609	894.966
Hensatte forpligtelser i alt		<u>910.609</u>	<u>894.966</u>
Gæld til realkreditinstitutter		460.937	506.727
Andre kreditinstitutter		1.186.281	1.333.320
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>1.647.218</u>	<u>1.840.047</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	339.000	407.467
Gæld til tilknyttede virksomheder		325.555	118.305
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.029	238
Selskabsskat		363.660	95.568
Anden gæld		1.058.123	1.093.427
Periodeafgrænsningsposter		0	2.370
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.087.367</u>	<u>1.717.375</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>3.734.585</u>	<u>3.557.422</u>
Passiver i alt		<u>10.093.130</u>	<u>9.432.450</u>
Eventualposter m.v.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Noter til årsrapporten

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	4.184.017	4.068.216
Pensioner	737.686	706.496
Andre omkostninger til social sikring	158.737	162.763
Andre personaleomkostninger	70.755	76.809
	5.151.195	5.014.284
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	13	13
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	39.466	41.969
Kursreguleringer	0	1.040
	39.466	43.009
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	10.779
Andre finansielle omkostninger	179.321	188.392
Kursreguleringer omkostninger	196	0
	179.517	199.171

Noter til årsrapporten

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	268.092	95.568
Årets udskudte skat	<u>15.643</u>	<u>-145.945</u>
	<u>283.735</u>	<u>-50.377</u>

5 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. oktober 2016	<u>4.700.000</u>
Kostpris 30. september 2017	<u>4.700.000</u>
Opskrivninger 30. september 2017	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	470.000
Årets afskrivninger	<u>235.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	<u>705.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	<u>3.995.000</u>

Noter til årsrapporten

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning lokaler
Kostpris 1. oktober 2016	1.274.413	481.962	192.700
Tilgang i årets løb	0	534.211	17.418
Afgang i årets løb	0	-265.000	0
Kostpris 30. september 2017	<u>1.274.413</u>	<u>751.173</u>	<u>210.118</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	13.096	146.364	62.080
Årets afskrivninger	6.860	85.456	37.148
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	<u>19.956</u>	<u>231.820</u>	<u>99.228</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	<u>1.254.457</u>	<u>519.353</u>	<u>110.890</u>

7 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016	698.754	3.766.960	514.350	4.980.064
Betalt ordinært udbytte	0	0	-514.350	-514.350
Årets resultat	0	34.695	947.527	982.222
Egenkapital 30. september 2017	<u>698.754</u>	<u>3.801.655</u>	<u>947.527</u>	<u>5.447.936</u>

Noter til årsrapporten

8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober 2016	Gæld 30. september 2017	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	551.727	506.937	46.000	270.937
Andre kreditinstitutter	1.695.787	1.479.281	293.000	263.048
	2.247.514	1.986.218	339.000	533.985

9 Eventualposter m.v.

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen fremgår af regnskabet samt af moderselskabets regnskab. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet har stillet sikkerhed for det samlede bankmellemværende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tønder Revision A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, 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 m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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.

Årets skat, som 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	40 år	1.000.000 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	180.000 kr.
Indretning lokaler	3-5 år	0 kr.

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 efter 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.