



# Roman Farm ApS

## Årsrapport 2022

**CVR: 29310319**

**01.01.2022 – 31.12.2022**

**ROLDVEJ 130, 9610 NØRAGER**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den: 17. marts 2023

---

Dirigent: Carsten Kjeldsen

**★velas**

Søften  
Vissenbjerg  
Ærø

Horsens  
Aars  
Samsø

Viborg  
[www.velas.dk](http://www.velas.dk)



# INDHOLD

<b>PÅTEGNINGER</b>	<b>4</b>
Ledelsespåtegning.....	4
Revisors erklæring om opstilling.....	5
<b>LEDELSESBERETNING MV.</b>	<b>6</b>
Selskabsoplysninger.....	6
Ledelsesberetning.....	7
<b>ÅRSREGNSKAB</b>	<b>8</b>
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12

# LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapport for 1. januar - 31. december 2022 for Roman Farm ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omfatter.

Årsregnskabet er ikke revideret, og selskabet opfylder betingelserne herfor.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørager, den 17. marts 2023

## DIREKTION

---

Jens Christian Zinck Bach

## BESTYRELSE

---

Kristian Zinck Bach, formand

---

Jesper Christiansen

---

Niels Zinck Bach

---

Lars Zinck Bach

---

Jens Christian Zinck Bach

---

Jane Zinck Bach

# REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i Roman Farm ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Roman Farm ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 på grundlag af virksomhedens bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet, samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstilling af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Viborg, den 17. marts 2023  
TJEK Revision & Rådgivning  
Godkendt Revisionsaktieselskab  
CVR nr. 36563877

---

Egon Brøndum Nielsen  
Registreret revisor  
mne867

# SELSKABSOPLYSNINGER

## **SELSKABET**

Roman Farm ApS  
Roldvej 130  
9610 Nørager

Telefon: 98654309  
CVR-nr.: 29310319  
Stiftet: 21-01-06  
Hjemsted: 9610 Nørager

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022  
Det er det 16. regnskabsår

## **BESTYRELSE**

Kristian Zinck Bach, formand  
Jesper Christiansen  
Niels Zinck Bach  
Lars Zinck Bach  
Jens Christian Zinck Bach  
Jane Zinck Bach

## **DIREKTION**

Jens Christian Zinck Bach

## **REVISOR**

TJEK Revision & Rådgivning  
Godkendt Revisionsaktieselskab  
Asmildklostervej 11  
8800 Viborg

## **PENGEINSTITUT**

Sparekassen Danmark  
Markedsvej 5-7  
9600 Aars

## **ADVOKAT**

Norden Advokatfirma  
Kirkegade 1  
9600 Aars

# LEDELSESBERETNING

## **VIRKSOMHEDENS VÆSENTLIGSTE AKTIVITETER**

Selskabets hovedaktivitet er investering i det 100% ejede rumænske datterselskab SC Roman Farm SRL, samt ejerskab og drift af 4 landbrugsejendomme i Kolindsund og omegn på i alt ca. 352 ha., og endvidere markdriften på Roldvej 130, 9610 Nørager via forpagtningsaftale.

## **UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD**

I regnskabsåret 2022 er der i SC Roman Farm SRL netto ikke ændret i det samlede jordareal, og der ejes 792 ha. pr. 31. december 2022. Vi har valgt en forsigtig værdiansættelse af jorden.

Resultatet i Danmark er påvirket af en låneomlægning, hvor der har været en betydelig kursgevinst, og markafgrøderne er solgt til betydeligt større priser end sidste år.

Periodens resultat anses for meget tilfredsstillende.

# RESULTATOPGØRELSE

		2022	2021
NOTE		KR.	KR.
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>5.113.184</b>	<b>2.795.690</b>
1	Personaleomkostninger	-476.892	-939.019
	Af- og nedskrivning anlægsaktiver	-943.462	-706.450
	Andre driftsomkostninger	-470.760	-24.125
	<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>3.222.070</b>	<b>1.126.096</b>
	Indtægter tilknyttede virksomheder	1.229.366	1.061.077
	Finansielle indtægter	9.560.580	12.001
	Finansielle omkostninger	-3.363.003	-1.671.595
	<b>ÅRETS RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>10.649.013</b>	<b>527.579</b>
	Skat af årets resultat	-1.247.275	100.000
	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>9.401.738</b>	<b>627.579</b>
	<b>Resultatdisponering</b>		
	Opskrivningsreserve efter indre værdis metode	810.926	-1.031.661
	Overført resultat	8.590.812	1.659.240
	<b>Disponering i alt</b>	<b>9.401.738</b>	<b>627.579</b>



# BALANCE

	2022	2021
NOTE	KR.	KR.
<b>Aktiver</b>		
Rettigheder mv.	0	44.203
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>0</b>	<b>44.203</b>
Jord	33.776.523	40.699.889
Bygninger og installationer	15.005.001	14.306.171
Produktionsanlæg og maskiner	6.103.632	4.468.029
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	281.250	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>55.166.406</b>	<b>59.474.089</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	36.865.056	36.054.130
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>36.865.056</b>	<b>36.054.130</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>92.031.462</b>	<b>95.572.422</b>
Råvarer og hjælpematerialer	1.057.320	667.545
Varer under fremstilling	583.000	567.139
Fremstillede varer og handelsvarer	6.300.000	0
<b>Varebeholdninger</b>	<b>7.940.320</b>	<b>1.234.684</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	36.417	116.851
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.161.753	4.161.753
Andre tilgodehavender	782.197	60.000
Skatteaktiv	0	300.000
<b>Tilgodehavender</b>	<b>4.980.367</b>	<b>4.638.604</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>156.402</b>	<b>4.374.157</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>13.077.089</b>	<b>10.247.445</b>
<b>AKTIVER</b>	<b>105.108.551</b>	<b>105.819.867</b>

# BALANCE

		2022	2021
NOTE		KR.	KR.
	<b>Passiver</b>		
	Virksomhedskapital	5.000.000	5.000.000
	Overkurs ved emission	0	15.000
	Reserve efter indre værdis metode	18.879.230	18.068.304
	Overført resultat	29.130.560	20.524.748
	<b>Egenkapital</b>	<b>53.009.790</b>	<b>43.608.052</b>
	Hensættelser til udskudt skat	947.275	0
	<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>947.275</b>	<b>0</b>
	Gæld til kreditinstitutter	34.817.852	43.216.241
2	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>34.817.852</b>	<b>43.216.241</b>
	Gæld til kreditinstitutter	15.735.302	18.057.401
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	31.969	71.674
	Anden gæld, herunder skyldige skatter mv.	566.363	866.499
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>16.333.634</b>	<b>18.995.574</b>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>51.151.486</b>	<b>62.211.815</b>
	<b>PASSIVER</b>	<b>105.108.551</b>	<b>105.819.867</b>
3	<b>Pantsætning og sikkerhedsstillelse</b>		
4	<b>Anvendt regnskabspraksis</b>		

## EGENKAPITALOPGØRELSE

	Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	Reserve indre værdi metode	Overført resultat	I alt
Primo	5.000.000	15.000	18.068.304	20.524.748	43.608.052
Overkurs overført til frie reserver		-15.000			-15.000
Overkurs overført til frie reserver			0	15.000	15.000
Forslag til resultatdisponering			810.926	8.590.812	9.401.738
<b>Ultimo</b>	<b>5.000.000</b>	<b>0</b>	<b>18.879.230</b>	<b>29.130.560</b>	<b>53.009.790</b>

# NOTER

	2022	2021
	KR.	KR.
<b>1 PERSONALEOMKOSTNINGER</b>		
Lønninger	-470.831	-926.943
Andre omkostninger til social sikring	-6.061	-12.076
<b>Personaleomkostninger</b>	<b>-476.892</b>	<b>-939.019</b>
Antal heltidsbeskæftigede	1	2

# NOTER

	2022	2021
	KR.	KR.
<b>2</b>	<b>FORFALDSTIDER LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	

**Supplerende oplyses:**

Forfald efter 5 år	-31.566.863	-39.220.011
--------------------	-------------	-------------

# NOTER

## 3 PANTSÆTNING OG SIKKERHEDSSTILLELSE

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på 33,1 mill. DKK., er der udstedt realkreditpantebreve på i alt 33,6 mill. DDK med pant i jord, bygninger og driftsmateriel, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør 51,7 mill. DKK.

Selskabet har til sikkerhed for bankgæld udstedt ejerpantebreve på 9,7 mill. DKK.. Disse pantebreve giver ligeledes pant i ovennævnte materielle anlægsaktiver.

Til yderligere sikkerhed for kassekredit hos Sparekassen Danmark er der ydet sikkerhed for 15 mill. DKK ved pantsætning af ca. 400 ha. jord i det rumænske datterselskab SC Roman Farm SRL.

Endvidere er der tinglyst andre hæftelser vedrørende partsfordeling i Pumpelaget Kolindsund.

# NOTER

## 4 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for selskabet for 1. januar - 31. december 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B, med tilvalg fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

## RESULTATOPGØRELSE

### NETTOOMSÆTNING

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer, herunder husdyr og afgrøder indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### BRUTTOFORTJENESTE/ -TAB

Bruttofortjeneste / - tab består af sammentrækning af regnskabsposterne, Nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger, i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

### ÆNDRING I LAGRE AF FÆRDIGVARER MV.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter reguleringer i jordbeholdninger, besætning, fremstillede varer og handelsvarer.

### ANDRE DRIFTSINDTÆGTER OG -OMKOSTNINGER

Tilskud indregnes under andre driftsindtægter og i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### OMKOSTNINGER TIL RÅVARER OG HJÆLPEMATERIALER

Råvarer og hjælpematerialer omfatter kostpris for årets solgte varer og varer medgået til produktionen i året.

### ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til maskinstation, rejseudgifter, vedligeholdelse, pumpelagsbidrag, forpagtningafgifter, forsikringer, ejdomsskatter og administration mv.

### PERSONALEOMKOSTNINGER

## NOTER

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring mv. af virksomhedens medarbejdere.

### **PERSONALEOMKOSTNINGER**

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger.

### **INDTÆGTER TILKNYTTETE VIRKSOMHEDER**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat. Der foretages fuld eliminering af interne avance og tab uden hensyntagen til ejerandel.

### **FINANSIELLE POSTER**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger samt kursreguleringer vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

### **SKAT AF ÅRETS RESULTAT**

Årets skat, 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 bevægelser direkte på egenkapitalen.

## BALANCE

### **IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER**

EU-betalingsrettigheder vedrørende forpagtet areal er indregnet til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi, som fastsættes ud fra priser på et reguleret marked.

EU-betalingsrettigheder, som er købt sammen med ejendomme indregnes til kostpris sammen med jordværdien.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### **MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER**

Jord indregnes til kostpris.

Opskrivning fratrukket udskudt skat føres direkte på egenkapitalen, mens nedskrivning føres i resultatopgørelsen.

Grunde og bygninger, produktionsanlæg, maskiner og andre anlæg mv. måles ved første indregning til kostpris og indregnes efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Der afskrives ikke på jord og grunde.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.



## NOTER

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, indtil det tidspunkt hvor aktivet er klar til brug.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventet brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi.

	Brugstid	Restværdi
Beboelse	20-50 år	0-50 %
Driftsbygninger	20-30 år	0-20 %
Dræningsanlæg	10 år	0-50 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0-20 %

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing) indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

### FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det 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 dattervirksomhedens underbalance.

### VÆRDIFFORRINGELSE AF ANLÆGSAKTIVER

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver, der ikke løbende reguleres til dagsværdi vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det

## NOTER

som udtrykkes ved afskrivning. Foreligger der indikationer på værdiforringelse vurderes, hvorvidt der er et behov for nedskrivning. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt 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 anvendelse af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### VAREBEHOLDNINGER

Råvarer og hjælpematerialer måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger af afgrøder måles til kostpris på balancedagen efter gennemsnitsmetoden. Varebeholdninger nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere end kostprisen på balancedagen. Kostprisen opgøres som dagsværdien på høsttidspunktet.

Varer under fremstilling (jordbeholdning) måles til kostpris.

Nettorealiseringsværdi 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, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes, at være en indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

### LIKVIDE BEHOLDNINGER

Likvide beholdninger omfatter nettobankindestående og likvide beholdninger.

### EGENKAPITAL

#### RESERVE FOR NETTOOPSKRIVNING EFTER DEN INDRE VÆRDIS METODE

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostprisen, der består af indregnede resultatandele, valutakursreguleringer og med fradrag af udbytte.

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

Reserven indregnes ikke med et negativt beløb.

#### 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 acontoskatter.

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.

## NOTER

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 indenfor samme juridiske skatteenhed. Eventuelle nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

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.

### **GÆLDSFORPLIGTELSER**

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og tilknyttede virksomheder, indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris .

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasing kontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

