

Loke Cykler Nørrebrogade ApS

Nørrebrogade 10
2200 København N

CVR-nr. 29 63 20 14

Årsrapport 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 7. marts 2017



Dirigent
Tom Wind Stokbæk

MEMLEM AF
DANSKE REVISORER

FSK*

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Loke Cykler Nørrebrogade ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 7. marts 2017

Direktionen

Tom Wind Stokbæk



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Loke Cykler Nørrebrogade ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Loke Cykler Nørrebrogade ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 til 30. september 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 9, om oplysninger om væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling. Det fremgår heraf, at selskabet har et tilgodehavende på 639 t.kr. hos den tilknyttede virksomhed "Cykelselskabet af 31/1-2014 ApS". Dette selskabs egenkapital er tabt, og der er usikkerhed med hensyn til tilbagebetaling af dette tilgodehavende. Målingen af tilgodehavendet er derfor behæftet med væsentlig usikkerhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Søborg, den. 7. marts 2017

2talRevision
Registreret Revisionsfirma
Cvr. Nr. 29 09 13 31

Morten Thornberg
Registreret revisor

2talRevision

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Loke Cykler Nørrebrogade ApS
Nørrebrogade 10
2200 København N

CVR-nr.	29 63 20 14
Stiftelsesdato:	29. juni 2006
Hjemstedskommune:	København
Regnskabsår:	1. oktober - 30. september

Direktion

Tom Wind Stokbæk

Revisor

2talRevision Registreret Revisionsfirma
Generatorvej 37
2860 Søborg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 7. marts 2017 på selskabets adresse.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er drift af cykelforretning med tilhørende værksted.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Med henvisning til note 9 i årsregnskabet er der usikkerhed om målingen af langfristet tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder på 639 t.kr., idet dette ikke efterfølgende er blevet betalt og at selskabet ved årsafslutning havde tabt egenkapital. Der er aftalt en tilbagebetalingsfrist på 2-3 år. Der er som følge heraf risiko forbundet med målingen af dette tilgodehavende, men det er ledelsen opfattelse at beløbet vil blive tilbagebetalt.

Der vurderes ikke herudover at knytte sig særlige usikkerheder ved indregning og måling i forbindelse med årsrapporten for 2015/16, og det er ledelsens vurdering, at der ikke knytter sig særlige risici til selskabets virksomhed ud over, hvad der følger af den generelle branche- og samfundsmæssige udvikling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat, som udviser et underskud på 34 t.kr., lever ikke op til direktionens forventning og anses som utilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Bruttoresultat	2.351.678	2.271.156
1 Personaleomkostninger	-2.251.408	-2.389.525
Andre driftsomkostninger	-6.000	0
2 Afskrivninger	<u>-88.281</u>	<u>-148.448</u>
Resultat af primær drift	5.989	-266.817
Finansielle omkostninger	<u>-45.272</u>	<u>-14.540</u>
Resultat før skat	-39.283	-281.357
3 Skat af årets resultat	<u>5.596</u>	<u>61.358</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>-33.687</u>	<u>-219.999</u>
Der foreslås fordelt således:		
Overført resultat til næste år	<u>-33.687</u>	
Resultatdisponering i alt	<u>-33.687</u>	

Balance pr. 30. september

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Goodwill	24.000	36.000
4 Immaterielle anlægsaktiver i alt	24.000	36.000
Indretning af lejede lokaler	91.315	159.302
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.368	116.662
5 Materielle anlægsaktiver i alt	101.683	275.964
Langfristede tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	639.411	0
Deposita	576.469	561.143
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.215.880	561.143
ANLÆGSAKTIVER I ALT	1.341.563	873.107
Handelsvarer	2.930.000	3.088.301
Varebeholdninger i alt	2.930.000	3.088.301
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.186	66.991
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	240.543	294.945
Udskudte skatteaktiver	64.096	58.500
Andre tilgodehavender	51.083	32.547
Tilgodehavender i alt	371.908	452.983
Likvide beholdninger	19.937	18.198
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	3.321.845	3.559.482
AKTIVER I ALT	4.663.408	4.432.589

Balance pr. 30. september

Passiver

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Virksomhedskapital	200.000	200.000
Overført resultat	2.654.755	2.688.442
6 EGENKAPITAL I ALT	<u>2.854.755</u>	<u>2.888.442</u>
Gæld til pengeinstitut	368.377	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>368.377</u>	<u>0</u>
Gæld til pengeinstitut	158.536	366.162
Leverandører af varer og tjenesteydelser	598.593	587.325
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	87.028
Anden gæld	682.670	492.676
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	477	10.956
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.440.276</u>	<u>1.544.147</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	<u>1.808.653</u>	<u>1.544.147</u>
PASSIVER I ALT	<u>4.663.408</u>	<u>4.432.589</u>
7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Oplysninger om væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling		

Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.886.979	2.086.500
Pensioner	185.373	155.736
Andre omkostninger til social sikring	76.996	68.753
Andre personaleomkostninger	<u>102.060</u>	<u>78.536</u>
	<u>2.251.408</u>	<u>2.389.525</u>
1 Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>8</u>	<u>8</u>
2 Afskrivninger		
Goodwill	12.000	12.000
Driftsmateriel og inventar	8.294	68.461
Indretning af lejede lokaler	<u>67.987</u>	<u>67.987</u>
	<u>88.281</u>	<u>148.448</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-5.596	-61.386
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>28</u>
	<u>-5.596</u>	<u>-61.358</u>
		Goodwill
		kr.
4 Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		60.000
Årets tilgang		0
Årets afgang		<u>0</u>
Kostpris ultimo		<u>60.000</u>
Afskrivninger primo		-24.000
Årets afskrivninger		<u>-12.000</u>
Afskrivninger ultimo		<u>-36.000</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>24.000</u>

Noter

	Indretning lejede lokaler	Driftsmate- riel og inventar
	kr.	kr.
5 Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	339.936	195.359
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	-122.500
Kostpris ultimo	339.936	72.859
Afskrivninger primo	-180.634	-78.697
Årets afskrivninger	-67.987	-8.294
Årets afskrivninger på afhændede aktiver	0	24.500
Afskrivninger ultimo	-248.621	-62.491
Regnskabsmæssig værdi ultimo	91.315	10.368
Heraf udgør leasede aktiver	0	0

Noter

	Primo	Udbetalt udbytte	Resultat-disponering	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
6 Egenkapitalopgørelse				
Virksomhedskapital	200.000	0	0	200.000
Overført resultat	2.688.442	0	-33.687	2.654.755
	<u>2.888.442</u>	<u>0</u>	<u>-33.687</u>	<u>2.854.755</u>

Ændringer i virksomhedskapital inden for de seneste 5 år

	Virksomheds- kapital
Kapital ved stiftelse d. 29. juni 2006	200.000
Ultimo	200.000

Virksomhedskapitalen består af 200 anparter á nom. 1.000 kr. Virksomhedskapitalen er ikke opdelt i klasser.

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Holding som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor ifølge selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har meddelt søsterselskabet "Cykelselskabet af d. 31/1-2014 ApS" støtte frem til 30/9-2017

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler, med en samlet forpligtelse pr. 30. september på 182 t.kr. Heraf forfalder 51 t.kr. i 2017

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med bank har selskabet stillet virksomhedspant for 700 t.kr. Gæld til kreditinstitutter udgør pr. 30. september 2016 t.kr. 527

Noter

- 9 **Oplysninger om væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling**
Selskabet har opført et tilgodehavende under langfristet tilgodehavende i tilknyttede virksomheder, hvilket kan henføres til mellemværende med søsterselskabet "Cykelselskabet af 31/1-2014 ApS" og udgør 639 tkr. Søsterselskabet har ikke inden for kort tid mulighed for at betale dette tilgodehavende tilbage, hvorfor det er uvist med hvilke beløb dette vil blive tilbagebetalt. Der er således væsentlig usikkerhed omkring værdiansættelsen af dette tilgodehavende. Selskabets ledelse forventer, at modtage det fulde beløb inden for en tidshorisont på 2-3 år.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Loke Cykler Nørrebrogade ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Moderselskabet har med henvisning til årsregnskabslovens § 110, valgt ikke at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32 har selskabet valgt ikke at vise nettoomsætningen.

Bruttoresultatet indeholder omsætningen med fradrag af direkte omkostninger i forbindelse med omsætningen samt andre eksterne omkostninger. Nettoomsætningen består af salg af cykler samt tilbehør, der indregnes i resultatopgørelsen, når selskabet har opnået ret til indtægten. Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem selskaberne i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede virksomheder indgår i aconto skatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler og driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og 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 forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 3 år

Indretning af lejede lokaler, 5 år

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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 foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital – udbytte

Selskabet indregner i medfør af Årsregnskabslovens §48 foreslået udbytte for regnskabsåret som en gældsforpligtelse på balancedagen.

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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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 gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.