



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

NECTAR BOLIGEJENDOMME II APS
C/O NECTAR MANAGEMENT A/S, EWALDSGADE 7, 2200 KØBENHAVN N
ÅRSRAPPORT
1. AUGUST 2019 - 31. JULI 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. oktober 2020

Per Thomas Borg

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. august 2019 - 31. juli 2020 | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9-10 |
| Noter..... | 11-13 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 14-15 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|------------------|---|
| Selskabet | Nectar Boligejendomme II ApS c/o Nectar Management A/S, Ewaldsgade 7 2200 København N |
| | CVR-nr.: 30 82 82 67 |
| | Stiftet: 3. september 2007 |
| | Hjemsted: København |
| | Regnskabsår: 1. august 2019 - 31. juli 2020 |
| Direktion | Niels Brix Peer Thomas Borg |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. august 2019 - 31. juli 2020 for Nectar Boligejendomme II ApS.

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. juli 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2019 - 31. juli 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29. oktober 2020

Direktion:

Niels Brix

Peer Thomas Borg

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Nectar Boligejendomme II ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nectar Boligejendomme II ApS for regnskabsåret 1. august 2019 - 31. juli 2020, 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. juli 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2019 - 31. juli 2020 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 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 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.

København, den 29. oktober 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Ferass Hamade
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35441

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med køb, salg, udlejning og udvikling af ejendomme.

Usikkerhed ved indregning og måling

Investeringsejendomme optages til dagsværdi. Dagsværdien er for regnskabsåret 2019/20 opgjort på baggrund af anerkendte værdiansættelsesmetoder. Der henvises til note 2 for en følsomhedsanalyse af usikkerhederne ved opgørelsen af dagsværdien.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på DKK 2.207.156, heraf værdireguleringer på DKK 2.000.000, og selskabets balance pr. 31. juli 2020 udviser en egenkapital på DKK 13.221.156.

Nectar Management A/S står for den daglige drift og administration af ejendommen Ålekistevej 212, 2720 Vanløse.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. AUGUST - 31. JULI

| | Note | 2019/20 kr. | 2018/19 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 1.243.435 | 1.370.380 |
| Dagsværdiregulering af investeringsejendomme..... | | 2.000.000 | 3.912.000 |
| DRIFTSRESULTAT | | 3.243.435 | 5.282.380 |
| Andre finansielle omkostninger..... | | -408.341 | -451.451 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 2.835.094 | 4.830.929 |
| Skat af årets resultat..... | 1 | -623.700 | -1.063.980 |
| ÅRETS RESULTAT | | 2.211.394 | 3.766.949 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 994.000 | 0 |
| Ekstraordinært udbytte..... | | 0 | 350.000 |
| Overført resultat..... | | 1.217.394 | 3.416.949 |
| I ALT | | 2.211.394 | 3.766.949 |

BALANCE 31. JULI

| AKTIVER | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Investeringsejendomme..... | | 37.500.000 | 35.500.000 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 2 | 37.500.000 | 35.500.000 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 37.500.000 | 35.500.000 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 22.026 | 149.270 |
| Andre tilgodehavender..... | | 112.137 | 15.691 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 6.879 | 0 |
| Tilgodehavender..... | | 141.042 | 164.961 |
| Likvide beholdninger..... | | 1.387.847 | 1.013.953 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 1.528.889 | 1.178.914 |
| AKTIVER..... | | 39.028.889 | 36.678.914 |

BALANCE 31. JULI

| PASSIVER | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital..... | | 7.980.000 | 7.980.000 |
| Overført resultat..... | | 4.251.394 | 3.034.000 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 994.000 | 0 |
| EGENKAPITAL..... | 3 | 13.225.394 | 11.014.000 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | | 1.695.104 | 1.256.468 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 1.695.104 | 1.256.468 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | | 22.489.420 | 22.827.125 |
| Selskabsskat..... | | 185.064 | 194.282 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 4 | 22.674.484 | 23.021.407 |
| Kortfristet del af langfristet gæld..... | 4 | 322.064 | 318.344 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 0 | 50.000 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 20.835 | 58.641 |
| Selskabsskat..... | | 194.282 | 0 |
| Anden gæld..... | | 896.726 | 815.772 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 0 | 144.282 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 1.433.907 | 1.387.039 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 24.108.391 | 24.408.446 |
| PASSIVER..... | | 39.028.889 | 36.678.914 |
| | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 5 | | |
| Oplysning om usædvanlige forhold | 6 | | |
| Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling | 7 | | |

NOTER

| | 2019/20 kr. | 2018/19 kr. | Note |
|---|----------------|------------------|----------|
| Skat af årets resultat | | | 1 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 185.064 | 194.282 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 438.636 | 869.698 | |
| | 623.700 | 1.063.980 | |

Materielle anlægsaktiver

| | Investeringseje domme | 2 |
|---|--------------------------|---|
| Kostpris 1. august 2019..... | 28.175.450 | |
| Kostpris 31. juli 2020..... | 28.175.450 | |
| Værdireguleringer til dagsværdi 1. august 2019..... | 7.324.550 | |
| Årets værdireguleringer..... | 2.000.000 | |
| Værdireguleringer til dagsværdi 31. juli 2020..... | 9.324.550 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2020..... | 37.500.000 | |
| Renter indregnet som en del af kostprisen..... | 593.590 | |

Investeringsejendomme måles til dagsværdi. Dagsværdien er opgjort ved anvendelse af anerkendte værdiansættelsesteknikker, baseret på en afkastbaseret model.

Dagsværdien udgør DKK 37.500.000 pr. 31. juli 2020 (DKK 35.500.000), værdien er beregnet baseret på budget for perioden 1. august 2020 - 31. juli 2021 med et afkastkrav på 4% (4,2%).

Ved markedsværdiurderingen pr. 31. juli 2020 er der anvendt et individuelt fastsat afkastkrav på 4 %.

Ændringer i skøn over afkastkrav for investeringsejendomme vil påvirke den indregnede værdi af investeringsejendomme i balancen samt værdireguleringen i resultatopgørelsen.

Ændringer i et gennemsnitligt afkastkrav på +0,5% eller -0,5% vil resultere i en dagsværdi på henholdsvis DKK 32.700.000 og DKK 42.100.000.

NOTER

| | | | | | | Note |
|---|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------|
| Egenkapital | | | | | | 3 |
| | | Selskabs- | Overført | Foreslået | | |
| | | kapital | resultat | udbytte for | I alt | |
| | | | | regnskabsåret | | |
| Egenkapital 1. august 2019..... | 7.980.000 | | 3.034.000 | 0 | 11.014.000 | |
| Forslag til resultatdisponering..... | | | 1.217.394 | 994.000 | 2.211.394 | |
| Egenkapital 31. juli 2020..... | 7.980.000 | | 4.251.394 | 994.000 | 13.225.394 | |
| | | | | | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | | | | 4 |
| | 31/7 2020 | Afdrag | Restgæld | 31-07-2019 | Kortfristet | |
| | gæld i alt | næste år | efter 5 år | gæld i alt | del primo | |
| Gæld til realkreditinstitutter... | 22.811.484 | 322.064 | 20.878.254 | 23.145.469 | 318.344 | |
| Selskabsskat..... | 185.064 | 0 | 0 | 194.282 | 0 | |
| | 22.996.548 | 322.064 | 20.878.254 | 23.339.751 | 318.344 | |
| | | | | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | | | 5 |
| Til sikkerhed for bankgæld på 22.811 tkr. har virksomheden stillet følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør: | | | | | | |
| Grunde og bygninger..... | | | | | 37.500.000 | |
| | | | | | | |
| Oplysning om usædvanlige forhold | | | | | | 6 |
| Vurderingen af ejendommens dagsværdi er foretaget på baggrund af ejendommens normal budget for det kommende år, indeholdende lejeindtægt og driftsudgifter samt omkostninger til administration. | | | | | | |
| Afkastkravet, der er lagt til grund ved fastsættelse af ejendommens dagsværdi udgør 7% og fastsættes årligt af selskabets ledelse på baggrund af udviklingen i markedsforhold og ejendomstype mv. | | | | | | |
| Det er ledelsens skøn, at den fastsatte dagsværdi for ejendommen er udtryk for det gældende markedsniveau. | | | | | | |
| Ændring i de forudsætninger, der primært er lagt til grund ved værdiansættelse af ejendommen, vil have en direkte indflydelse på værdiansættelsen af ejendommen. Der henvises til følsomhedsanalysen i anlægsnoten. | | | | | | |
| Til selskabets aktivitet er der knyttet en række risikofaktorer, hvoraf de væsentligste er opgørelse af ejendommens dagsværdi og finansielle risici, som generelt er påvirket af den usikkerhed, der er på ejendomsog finansmarkederne. | | | | | | |
| Eftersom det er vanskeligt at forudse de faktuelle ejendoms- og markedsforhold over en årrække, må det forventes, at den faktiske drift i en eller flere henseender vil forløbe anderledes i såvel positiv som negativ retning, end forudsat i forbindelse med målingen af ejendommens dagsværdi. | | | | | | |

NOTER**Note****Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling****7**

Ved udarbejdelse af årsrapporten foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger og skøn for indregning og værdiansættelse af selskabets aktiver og forpligtelser. Udviklingen på finans- og ejendomsmarkederne er præget af en stabilisering, ejendomsmarkedet bevæger sig generelt i en positiv retning, men også med stor diversitet og uforudsigelighed, hvilket medfører at der fortsat er en vis usikkerhed knyttet til værdiansættelse af selskabets aktiver og forpligtelser, herunder specielt til selskabets investeringsejendomme.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Nectar Boligejendomme II ApS for 2019/20 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

Huslejeindtægter indregnes lineært i lejeperioden.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms.

Omkostninger

Omkostninger omfatter omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder primært årets driftsomkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til selskabets administration.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen. Forbedringer tillægges den regnskabsmæssige værdi på investeringsaktiverne og udgangspunktet for årets værdireguleringer er dagsværdi primo med tillæg af forbedringer.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommenes købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi svarende til ejendommenes handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien for investeringsejendommene vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommenes driftsafkast og et individuelt fastsat afkastningskrav.

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffelsessummen på investeringsejendommene, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Det er ledelsens vurdering, at der ikke har været vanskeligheder med klassifikationen af ejendommene som investeringsejendomme.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformede og villige parter på uafhængige vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Ledelsen anvender anerkendte værdiansættelsesmodeller til fastsættelse af dagsværdien.

Værdiansættelse tager ikke udgangspunkt i opgørelsen fra ekstern valuar.

De anvendte skøn er baseret på oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige. Der er i noterne givet oplysninger om de anvendte forudsætninger.

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.

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.

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 inden for samme juridiske skatteenhed.

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 i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.