



Tlf.: 96 26 38 00
 herning@bdo.dk
 www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
 Birk Centerpark 30
 DK-7400 Herning
 CVR-nr. 20 22 26 70

JN SPEDITION A/S

HVIDELVEJ 15, 7400 HERNING

ÅRSRAPPORT

1. AUGUST 2018 - 31. JULI 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
 selskabets ordinære generalforsamling,
 den 7. november 2019

Tom Deichmann

CVR-NR. 31 19 04 87

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. august 2018 - 31. juli 2019	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	JN Spedition A/S Hvidelvej 15 7400 Herning
	CVR-nr.: 31 19 04 87 Stiftet: 19. januar 2008 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. august 2018 - 31. juli 2019
Bestyrelse	Tom Deichmann, formand Per Thastrup Smith Henrik Jagd Nielsen Ove Søltoft
Direktion	Ove Søltoft
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birk Centerpark 30 7400 Herning
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Dalgas Plads 4 7400 Herning Danske Bank Dalgasgade 27 7400 Herning
Advokat	Deichmann Advokatfirma Rosengade 22 8000 Århus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. august 2018 - 31. juli 2019 for JN Spedition 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. 31. juli 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2018 - 31. juli 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 7. november 2019

Direktion:

Ove Søltoft

Bestyrelse:

Tom Deichmann
Formand

Per Thastrup Smith

Henrik Jagd Nielsen

Ove Søltoft

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i JN Spedition A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for JN Spedition A/S for regnskabsåret 1. august 2018 - 31. juli 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2018 - 31. juli 2019 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.

Herning, den 7. november 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Kirsten Østergaard
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10056

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive speditjonsvirksomhed, transportvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed, hovedsageligt til de skandinaviske lande.

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	2018/19 kr.	2017/18 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		14.757.331	12.601.914
Personaleomkostninger.....	1	-7.487.103	-7.652.297
Af- og nedskrivninger.....		-815.100	-853.965
Andre driftsomkostninger.....		0	-30.650
DRIFTSRESULTAT		6.455.128	4.065.002
Finansielle indtægter.....	2	94.343	67.600
Finansielle omkostninger.....	3	-98.106	-130.519
RESULTAT FØR SKAT		6.451.365	4.002.083
Skat af årets resultat.....	4	-1.415.215	-899.665
ÅRETS RESULTAT		5.036.150	3.102.418
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Ordinært udbytte.....		2.000.000	2.000.000
Overført resultat.....		3.036.150	1.102.418
I ALT		5.036.150	3.102.418

BALANCE 31. JULI

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Grunde og bygninger.....		5.456.715	6.055.969
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		907.785	1.123.631
Materielle anlægsaktiver.....	5	6.364.500	7.179.600
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....		13.701.495	13.701.495
Andre tilgodehavender.....		850.000	1.000.000
Finansielle anlægsaktiver.....	6	14.551.495	14.701.495
ANLÆGSAKTIVER.....		20.915.995	21.881.095
Tilgodehavender fra salg.....		15.480.895	10.888.375
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		308.000	0
Andre tilgodehavender.....		312.235	593.203
Periodeafgrænsningsposter.....		268.952	178.237
Tilgodehavender.....		16.370.082	11.659.815
Likvide beholdninger.....		4.038.306	4.292.368
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		20.408.388	15.952.183
AKTIVER.....		41.324.383	37.833.278

BALANCE 31. JULI

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Aktiekapital.....		600.000	600.000
Overført overskud.....		17.455.851	14.003.090
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		2.000.000	2.000.000
EGENKAPITAL.....	7	20.055.851	16.603.090
Hensættelse til udskudt skat.....		519.166	537.795
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		519.166	537.795
Kreditinstitutter.....		8.953.751	9.869.752
Renteswap.....		442.504	976.621
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	9.396.255	10.846.373
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	939.350	934.153
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		7.115.593	6.416.543
Selskabsskat.....		1.551.350	838.692
Anden gæld.....		1.400.779	1.344.550
Periodeafgrænsningsposter.....		346.039	312.082
Kortfristede gældsforpligtelser.....		11.353.111	9.846.020
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		20.749.366	20.692.393
PASSIVER.....		41.324.383	37.833.278
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter	11		

NOTER

	2018/19 kr.	2017/18 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 13 (2017/18: 14)			
Løn og gager.....	6.152.946	6.328.444	
Pensioner.....	831.138	857.452	
Andre omkostninger til social sikring.....	59.965	69.050	
Andre personaleomkostninger.....	443.054	397.351	
	7.487.103	7.652.297	
Finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	50.769	64.357	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	43.574	3.243	
	94.343	67.600	
Finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	98.106	130.519	
	98.106	130.519	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.433.844	929.940	
Regulering af udskudt skat.....	-18.629	-30.275	
	1.415.215	899.665	
Materielle anlægsaktiver			5
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. august 2018.....	15.397.151	5.192.685	
Kostpris 31. juli 2019.....	15.397.151	5.192.685	
Af- og nedskrivninger 1. august 2018.....	9.341.182	4.069.054	
Årets afskrivninger	599.254	215.846	
Af- og nedskrivninger 31. juli 2019.....	9.940.436	4.284.900	
Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2019.....	5.456.715	907.785	

NOTER**Note****Eventualposter mv.****9****Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået lejeaftaler med en gennemsnitlig årlig ydelse på 5.737 tkr.

Kontrakterne har en restløbetid på op til 64 mdr. med en samlet restydelse på 10.580 tkr.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for en tilknyttet virksomheds mellemværende med pengeinstitut, hvis regnskabsmæssig værdi pr. 31. juli 2019 udgør 0 kr.

Finansielle instrumenter:

Som led i sikring af indregnede og ikke-indregnede transaktioner anvender selskabet sikringsinstrumenter, såsom renteswaps.

Selskabet har indgået renteswaps til sikring af fremtidig rente på langfristet gæld. I forhold til den aftalte kontrakt på balancedagen har kontrakten en negativ værdi på 443 tkr. Kursgevinsten er indregnet i egenkapitalen.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Søltøft Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**10**

Til sikkerhed for bankgæld har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 3.300 tkr. Virksomhedspantet omfatter aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 16.389 tkr.

Selskabet har til sikkerhed for pengeinstitutter udstedt ejerpantebreve på i alt 4.150 tkr., der giver pant i grunde og bygninger. De 4.150 tkr. er ligeledes stillet til sikkerhed for pengeinstituttets mellemværende med søsterselskaber.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 9.893 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. juli 2019 udgør 5.457 tkr.

Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder (ansvarlig lånekapital) 13.701 tkr.

Der er afgivet en tilbagetrædelseserklæring overfor låntagers pengeinstitut og realkreditinstitut i tilfælde af låntagers manglende betalingsevne.

NOTER

Note

Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

11

Bestemmende indflydelse

Søltoft Holding ApS.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datter- og associerede virksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7, oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for JN Spedition A/S for 2018/19 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

Kørselsindtægter indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter, når transporten er påbegyndt.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte omkostninger til eksterne vognmand, trailerleje og vejafgifter mv.

Salgs- og distributionsomkostninger samt ejendoms- og administrationsomkostninger

Salgs- og distributionsomkostninger samt ejendoms- og administrationsomkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta. 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Ejendom på lejet grund.....	15-30 år	0 %
Ejendom.....	15-25 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-20 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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 eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter udlån til tilknyttet virksomhed, som forrentes på markedsvilkår.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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.

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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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 på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med 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, passiver

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.