

K/S Danskib 85

c/o ID Management ApS, Bredgade 30, 1260 København K

CVR-nr. 32 30 73 53

Årsrapport

2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. april 2021.

Fritz Larsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2020 for K/S Danskib 85.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 17. marts 2021

Bestyrelse

Allan Munk Nielsen

Torben Weis

Per Gullestrup

Axel Lorentzen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kommanditisten i K/S Danskib 85

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for K/S Danskib 85 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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 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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 17. marts 2021

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Rasmus Sværke
statsautoriseret revisor
mne42871

Selskabsoplysninger

Selskabet	K/S Danskib 85 c/o ID Management ApS Bredgade 30 1260 København K
	CVR-nr.: 32 30 73 53
	Stiftet: 20. december 2013
	Hjemsted: Skovlunde
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Allan Munk Nielsen Torben Weis Per Gullestrup Axel Lorentzen
Komplementar	Metrobulk Shipping Ltd.
Revision	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg
Modervirksomhed	K/S Danskib 84

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive skibet M/V Taizhou Pioneer.

Kapitalberedskab

Selskabet har haft et tab på 14 mio. kr. i regnskabsåret, der sluttede 31. december 2020, og selskabets kortfristede forpligtelser pr. denne dato overstiger selskabets kortfristede aktiver med 7,4 mio. kr. Gæld til tilknyttet virksomhed med samlet 10,4 mio. kr. vil have mulighed for at blive aftalt som langfristet gæld på et senere tidspunkt.

Selskabet understøttes finansielt af den samlede investorkreds og resterende resthæftelse hos kommanditisterne pr. 31. december 2020.

På baggrund heraf aflægges årsrapporten efter betingelserne om going concern.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Det vurderes hvert år, om der er indtruffet begivenheder og udsving i shippingmarkedet, der fordrer en korrektion af den regnskabsmæssige værdi af skibe. Skibsværdierne vil ikke nødvendigvis afspejle den faktiske markedsværdi på ethvert tidspunkt, idet priser for brugte skibe varierer i takt med ændringer i charter rater og nybygningspriser mv. Ledelsen har vurderet den regnskabsmæssige værdi af skibet i forhold til indhentede markedsvurderinger og LTAV beregning for samme type skibe og tillagt eller fratrukket værdien af indgået certerparti.

Der er således en væsentlig skønsmæssig usikkerhed ved de foretagne skøn af dagsværdi på skibe.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat udgør -14,0 mio. kr. mod 1,5 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser ikke årets resultat for tilfredsstillende. For yderligere beskrivelse af udviklingen af året, henvises der til selskabets moderselskab K/S Danskib 84.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Nettoomsætning	19.716.117	22.060.197
Driftsomkostninger	-15.430.595	-13.684.809
Andre eksterne omkostninger	-282.726	-300.689
Bruttoresultat	4.002.796	8.074.699
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-19.682.839	-1.979.458
Driftsresultat	-15.680.043	6.095.241
Andre finansielle indtægter	4.317.796	138.050
3 Øvrige finansielle omkostninger	-2.590.706	-4.774.884
Årets resultat	-13.952.953	1.458.407
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	1.458.407
Disponeret fra overført resultat	-13.952.953	0
Disponeret i alt	-13.952.953	1.458.407

Balance 31. december

Aktiver	2020	2019
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	60.575.998	80.258.836
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>60.575.998</u>	<u>80.258.836</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>60.575.998</u>	<u>80.258.836</u>
Omsætningsaktiver		
Andre tilgodehavender	1.002.651	2.213.914
Periodeafgrænsningsposter	4.184.731	4.018.666
Tilgodehavender i alt	<u>5.187.382</u>	<u>6.232.580</u>
Likvide beholdninger	<u>2.545.443</u>	<u>4.735.264</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>7.732.825</u>	<u>10.967.844</u>
Aktiver i alt	<u>68.308.823</u>	<u>91.226.680</u>

Balance 31. december

Passiver		2020	2019
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	59.583.176	59.583.176
	Overført resultat	-34.648.969	-20.696.016
	Egenkapital i alt	24.934.207	38.887.160
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	28.167.864	37.149.167
6	Langfristede gældsforpligtelser i alt	28.167.864	37.149.167
6	Kortfristet del af langfristet gæld	4.442.232	3.685.097
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	102.747	1.098.131
	Gæld til tilknyttede virksomheder	10.478.113	10.407.125
	Periodeafgrænsningsposter	183.660	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	15.206.752	15.190.353
	Gældsforpligtelser i alt	43.374.616	52.339.520
	Passiver i alt	68.308.823	91.226.680
<p>1 Kapitalberedskab 2 Usikkerhed ved indregning eller måling 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</p>			

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2020	59.583.176	-20.696.016	38.887.160
Årets overførte overskud eller underskud	0	-13.952.953	-13.952.953
	59.583.176	-34.648.969	24.934.207

Noter

1. Kapitalberedskab

Selskabet har haft et tab på 14 mio. kr. i regnskabsåret, der sluttede 31. december 2020, og selskabets kortfristede forpligtelser pr. denne dato overstiger selskabets kortfristede aktiver med 7,4 mio. kr. Gæld til tilknyttet virksomhed med samlet 10,4 mio. kr. vil have mulighed for at blive aftalt som langfristet gæld på et senere tidspunkt.

Selskabet understøttes finansielt af den samlede investorkreds og resterende resthæftelse hos kommanditisterne pr. 31. december 2020.

På baggrund heraf aflægges årsrapporten efter betingelserne om going concern.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Det vurderes hvert år, om der er indtruffet begivenheder og udsving i shippingmarkedet, der fordrer en korrektion af den regnskabsmæssige værdi af skibe. Skibsværdierne vil ikke nødvendigvis afspejle den faktiske markedsværdi på ethvert tidspunkt, idet priser for brugte skibe varierer i takt med ændringer i charter rater og nybygningspriser mv. Ledelsen har vurderet den regnskabsmæssige værdi af skibet i forhold til indhentede markedsvurderinger og LTAV beregning for samme type skibe og tillagt eller fratrukket værdien af indgået certerparti.

Der er således en væsentlig skønsmæssig usikkerhed ved de foretagne skøn af dagsværdi på skibe.

	2020 kr.	2019 kr.
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	605.760	829.021
Andre finansielle omkostninger	1.984.946	3.945.863
	2.590.706	4.774.884

Noter

	31/12 2020 kr.	31/12 2019 kr.
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2020	101.747.808	101.002.014
Tilgang i årets løb	0	745.794
Kostpris 31. december 2020	101.747.808	101.747.808
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	-21.488.972	-15.573.806
Årets afskrivninger	-3.571.196	-1.979.458
Årets nedskrivninger	-16.111.642	-3.935.708
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	-41.171.810	-21.488.972
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	60.575.998	80.258.836

Noter

	31/12 2020 kr.	31/12 2019 kr.
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2020	59.583.176	59.583.176
	59.583.176	59.583.176

Stamkapitalen består af 100 anparter á nominelt USD 140.000, i alt USD 14.000.000.

Opkrævet kontant indskud hos kommanditisterne udgør 100 anparter á 111.203 USD svarende til 59.583.176 kr.

6. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2020 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/12 2020 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Gæld til pengeinstitutter	32.610.096	4.442.232	28.167.864	0
	32.610.096	4.442.232	28.167.864	0

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for finanslån, er der stillet følgende sikkerheder:

- Der er stillet sikkerhed i form af 1. prioritetspant i M/V Taizhou Pioneer (Hong Kong registreret), der indgår i årsrapporten under materielle anlægsaktiver med en værdi på DKK 60.575.998.

- Transport i skibets indtægter og forsikringspræmier.

- Likvide beholdinger, i alt DKK 2.545.443 er håndpansat.

- Endnu ikke kaldt kapital. Resthæftelsen udgør samlet USD 2.879.602.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for K/S Danskib 85 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Driftsomkostninger

Driftsomkostninger omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter til brug for at skabe omsætningen i året.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Som følge af at K/S Danskib 85 ikke er et selvstændigt skatteobjekt, omfatter årsrapporten ikke skat af selskabets driftsresultat.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Skibet er værdiansat til kostpris reguleret for op- og nedskrivninger og med fradrag af afskrivninger, der beregnes lineært af kostprisen reduceret med forventet restværdi over skibets forventede levetid på 25 år.

Skibet værdireguleres efterfølgende til skønnet markedsværdi på balancedagen. Eventuelle opskrivninger til dagsværdi foretages i henhold til årsregnskabslovens § 41.

Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger for aktiver målt til dagsværdi

Selskabets skibe måles ved første indregning til kostpris, der omfatter skibet og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger. De materielle anlægsaktiver måles efterfølgende til en skønnet dagsværdi, opgjort på baggrund af LTAV-modellen (Long Term Asset Value). Modellen tager udgangspunkt i skibets fremtidige pengestrømme, der tilbagediskonteres med en fastlagt diskonteringsfaktor, hvor der er korrigeret for det enkelte skibs risiko.

Modellen er en anerkendt model for vurdering af skibe, og har været anvendt siden 2009. Modellen er DCF-baseret.

De væsentligste forudsætninger anvendt ved opgørelse af dagsværdien er de årlige ændringer i dagshyren fratrukket kommission og driftsomkostninger (OPEX) samt diskonteringsfaktoren, som blandt andet består af afkastkrav, lånerente og inflation for både hyre og OPEX. I gennemsnit er der anvendt en diskonteringsfaktor på 7 %.

Ved opgørelse af de fremtidige pengestrømme er der ikke udarbejdet særskilte budgetter, men selskabet anvender for opgørelsen af dagshyren Handysix FFA (forward freight agreements), som dagligt giver oplysninger om hvad dagshyren er på forskellige skibstyper. Dagshyren der er anvendt frem til 2024 er USD 8.139 og for perioden derefter USD 8.139 med en inflation på 2 %. OPEX og omkostning til docking er estimeret ud fra en fastsat sats på USD 5.000. De budgetterede hyreindtægter tager udgangspunkt i den nuværende markedssituation med indregning af en inflation for hyren på 2 %. Der er endvidere taget højde for antal dage skibet forventes i dok.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.