



Tlf.: 76 35 56 00  
kolding@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Kolding Åpark 8A, 7. sal  
DK-6000 Kolding  
CVR-nr. 20 22 26 70

**SIGMA PROCESS ENGINEERING APS**  
**GEJLHAVEGÅRD 14A, 6000 KOLDING**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 26. maj 2020

---

Erik Jørgensen

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	SIGMA PROCESS ENGINEERING ApS Gejlhavegård 14A 6000 Kolding
	CVR-nr.: 33 75 28 81 Stiftet: 30. maj 2011 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Erik Ingemann Jørgensen, formand Charlotte Aabjerg Bonde Pedersen Lars Sigfred Kølskov Pedersen
<b>Direktion</b>	Lars Sigfred Kølskov Pedersen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for SIGMA PROCESS ENGINEERING 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. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 19. maj 2020

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Lars Sigfred Kølskov Pedersen

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Erik Ingemann Jørgensen  
Formand

\_\_\_\_\_  
Charlotte Aabjerg Bonde  
Pedersen

\_\_\_\_\_  
Lars Sigfred Kølskov Pedersen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### *Til kapitalejeren i SIGMA PROCESS ENGINEERING ApS*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for SIGMA PROCESS ENGINEERING ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 for 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

#### **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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Kolding, den 19. maj 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Frank Barrit  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne33761

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål og aktiviteter består i at sælge - og producere jern- og stålemner til den industrielle sektor.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for Sigma Process Engineering ApS udgør et underskud på 609 tkr.

Bestyrelsen anser resultatet for mindre tilfredsstillende.

Selskabets resultat i 2019 blev mod forventning påvirket af forskellige begivenheder der i større eller mindre grad har bidraget til resultatet for 2019.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der sket udbrud af sygdommen COVID19 som følge af spredningen af coronavirus. Det vurderes at alle selskabets markeder kan blive påvirket af udbruddet. Om end det er i et tidligt stadium at vurdere effekterne heraf, er det ledelsens vurdering, at udbruddet kan resultere i betydelige økonomiske konsekvenser for kommende regnskabsår.

### Særlige risici

Konjunkturforskel er en væsentlig faktor, og markedet er stadigvæk konkurrencepræget.

### Forventninger til fremtiden

Selskabet er nu gearet til en fremtidig vækststrategi og der budgetteres i 2020 med et positivt resultat.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2019 kr.	2018 tkr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>2.927.656</b>	<b>2.336</b>
Personaleomkostninger.....	1	-3.414.793	-2.953
Af- og nedskrivninger.....		-140.969	-141
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-628.106</b>	<b>-758</b>
Andre finansielle indtægter.....	2	62.796	48
Andre finansielle omkostninger.....	3	-207.289	-61
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-772.599</b>	<b>-771</b>
Skat af årets resultat.....	4	163.680	114
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-608.919</b>	<b>-657</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		-608.919	-657
<b>I ALT</b> .....		<b>-608.919</b>	<b>-657</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		204.351	345
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>204.351</b>	<b>345</b>
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		50.000	50
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>50.000</b>	<b>50</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>254.351</b>	<b>395</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		876.106	810
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>876.106</b>	<b>810</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.410.018	1.062
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	809.600	306
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.525.897	1.248
Udsudte skatteaktiver.....		216.498	87
Andre tilgodehavender.....		36.361	123
Tilgodehavende selskabsskat.....		27.000	30
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		33.621	38
Periodeafgrænsningsposter.....		175.223	140
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>4.234.218</b>	<b>3.034</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>799.079</b>	<b>0</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>5.909.403</b>	<b>3.844</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>6.163.754</b>	<b>4.239</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 tkr.
Selskabskapital.....		80.000	80
Overført resultat.....		646.213	1.254
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>8</b>	<b>726.213</b>	<b>1.334</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		2.495.767	1.813
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		800.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.170.554	294
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		762.201	135
Anden gæld.....		209.019	663
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>5.437.541</b>	<b>2.905</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>5.437.541</b>	<b>2.905</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>6.163.754</b>	<b>4.239</b>
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

## NOTER

	2019 kr.	2018 tkr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 10 (2018: 8)			
Løn og gager.....	3.113.563	2.662	
Pensioner.....	153.996	130	
Andre omkostninger til social sikring.....	58.359	63	
Andre personaleomkostninger.....	88.875	98	
	<b>3.414.793</b>	<b>2.953</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	62.796	48	
	<b>62.796</b>	<b>48</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>3</b>
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	32.822	5	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	174.467	56	
	<b>207.289</b>	<b>61</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>4</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-33.621	-38	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	29	
Regulering af udskudt skat.....	-130.059	-105	
	<b>-163.680</b>	<b>-114</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2019.....		1.151.144	
Kostpris 31. december 2019.....		<b>1.151.144</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....		805.824	
Årets afskrivninger .....		140.969	
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....		<b>946.793</b>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....		<b>204.351</b>	

## NOTER

			Note
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>6</b>
		Lejededesitum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2019.....		50.000	
Kostpris 31. december 2019.....		50.000	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....</b>		<b>50.000</b>	
	2019 kr.	2018 tkr.	
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning</b>			<b>7</b>
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....	809.600	306	
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....</b>	<b>809.600</b>	<b>306</b>	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	809.600	306	
	<b>809.600</b>	<b>306</b>	
<b>Egenkapital</b>			<b>8</b>
	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019.....	80.000	1.255.132	1.335.132
Forslag til resultatdisponering.....		-608.919	-608.919
<b>Egenkapital 31. december 2019.....</b>	<b>80.000</b>	<b>646.213</b>	<b>726.213</b>

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

Selskabet har afgivet kaution for søster- og moderselskabs bankengagement der samlet udgør en gæld på 1.983 tkr. pr. 31. december 2019.

Selskabet har indgået huslejeaftale med en årlig husleje på 600 tkr. Der er ikke aftalt en opsigelsesperiode.

Selskabet har indgået leasingaftale med en årlig ydelse på 26 tkr., med en restløbetid på 40 måneder og en restforpligtelse ved udløb på 35 tkr.

**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 SIGMA PROCESS HOLDING ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****10**

Til sikkerhed for selskabets bankgæld på 2.496 tkr., samt søster- og moderselskabs bankgæld på 1.983 tkr. pr. 31. december 2019, har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 2.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter driftinventar og driftsmateriel, drivmidler, goodwill, ikke indreg. køretøjer, simple fordringer og varelager.

Bankindestående 800 tkr. er stillet til sikkerhed for forudbetaling på 800 tkr.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for SIGMA PROCESS ENGINEERING ApS for 2019 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

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

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.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger 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 værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. 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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 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

#### 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.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

### 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 acontoskatter.

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 lånoptagelse 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 nominal værdi.