

# Neurologisk Speciallæge Martin Tøttrup Kelkelund ApS

Tolstrupvej 91, 9700 Brønderslev

CVR-nr. 33 77 76 04

**Årsrapport**

**2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. juni 2021.

---

**Martin Tøttrup Kelkelund**  
Dirigent

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr.: 29442789  
redmark.dk



## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2020 for Neurologisk Speciallæge Martin Tøttrup Kelkelund ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brønderslev, den 25. juni 2021

### Direktion

Martin Tøttrup Kelkelund  
Direktør

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til kapitalejerne i Neurologisk Speciallæge Martin Tøttrup Kelkelund ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Neurologisk Speciallæge Martin Tøttrup Kelkelund ApS 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 25. juni 2021

### **Redmark**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

Rasmus Sværke  
statsautoriseret revisor  
mne42871

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet** Neurologisk Speciallæge Martin Tøttrup Kelkelund ApS  
Tolstrupvej 91  
9700 Brønderslev

CVR-nr.: 33 77 76 04  
Stiftet: 21. juni 2011  
Hjemsted: Aalborg  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion** Martin Tøttrup Kelkelund, Direktør

**Revision** Redmark  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Dirch Passers Allé 76  
2000 Frederiksberg

**Modervirksomhed** Sambo Holding ApS



## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive speciallægepraksis i Danmark.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 1.161.719 kr. mod 1.052.331 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>2.571.284</b>	<b>2.019.576</b>
1 Personaleomkostninger	-1.019.088	-712.146
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-120.829	-17.397
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>1.431.367</b>	<b>1.290.033</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	113.035	107.054
Øvrige finansielle omkostninger	-44.442	-41.771
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.499.960</b>	<b>1.355.316</b>
Skat af årets resultat	-338.241	-302.985
<b>Årets resultat</b>	<b>1.161.719</b>	<b>1.052.331</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	1.161.719	1.052.331
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.161.719</b>	<b>1.052.331</b>

## Balance 31. december

Aktiver	2020	2019
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	552.249	94.042
3 Indretning af lejede lokaler	10.604	13.610
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>562.853</u>	<u>107.652</u>
4 Andre tilgodehavender	34.809	7.210
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>34.809</u>	<u>7.210</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>597.662</u></b>	<b><u>114.862</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	367.505	348.311
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.795.271	1.612.618
Periodeafgrænsningsposter	0	34.399
Tilgodehavender i alt	<u>3.162.776</u>	<u>1.995.328</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>3.162.776</u></b>	<b><u>1.995.328</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>3.760.438</u></b>	<b><u>2.110.190</u></b>

## Balance 31. december

Passiver	2020	2019
Note	kr.	kr.
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	80.000	80.000
Overført resultat	2.531.323	1.369.604
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>2.611.323</b>	<b>1.449.604</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	28.092	15.429
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>28.092</b>	<b>15.429</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
5 Gæld til pengeinstitutter	278.364	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	278.364	0
Kortfristet del af langfristet gæld	68.556	0
Gæld til pengeinstitutter	35.855	158.590
Leverandører af varer og tjenesteydelser	78.554	42.129
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	325.578	304.062
Anden gæld	322.471	140.376
Periodeafgrænsningsposter	11.645	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	842.659	645.157
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.121.023</b>	<b>645.157</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>3.760.438</b>	<b>2.110.190</b>
<b>6 Eventualposter</b>		

## Egenkapitaloppgørelse

---

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2019	80.000	317.273	1.000.000	1.397.273
Udloddet udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.052.331	0	1.052.331
Egenkapital 1. januar 2020	80.000	1.369.604	0	1.449.604
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.161.719	0	1.161.719
	<b>80.000</b>	<b>2.531.323</b>	<b>0</b>	<b>2.611.323</b>

## Noter

	2020 kr.	2019 kr.
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	812.817	531.284
Pensioner	192.000	168.000
Andre omkostninger til social sikring	14.271	12.862
	<b>1.019.088</b>	<b>712.146</b>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 2	 2
<b>2. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar 2020	185.704	157.126
Tilgang i årets løb	576.029	28.578
<b>Kostpris 31. december 2020</b>	<b>761.733</b>	<b>185.704</b>
 Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	 -91.661	 -77.271
Årets afskrivninger	-117.823	-14.391
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2020</b>	<b>-209.484</b>	<b>-91.662</b>
 <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020</b>	 <b>552.249</b>	 <b>94.042</b>
<b>3. Indretning af lejede lokaler</b>		
Kostpris 1. januar 2020	30.060	30.060
<b>Kostpris 31. december 2020</b>	<b>30.060</b>	<b>30.060</b>
 Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	 -16.450	 -13.444
Årets afskrivninger	-3.006	-3.006
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2020</b>	<b>-19.456</b>	<b>-16.450</b>
 <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020</b>	 <b>10.604</b>	 <b>13.610</b>
<b>4. Andre tilgodehavender</b>		
Kostpris 1. januar 2020	7.210	7.210
Tilgang i årets løb	27.599	0
<b>Kostpris 31. december 2020</b>	<b>34.809</b>	<b>7.210</b>
 <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020</b>	 <b>34.809</b>	 <b>7.210</b>

## Noter

---

	31/12 2020 kr.	31/12 2019 kr.
<b>5. Gæld til pengeinstitutter</b>		
Gæld til pengeinstitutter i alt	346.920	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-68.556	0
	<b>278.364</b>	<b>0</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	28.553	0

## 6. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

Der påhviler selskabet en huslejeforpligtigelse på i alt 62 t.kr. pr. 31. december 2020.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor gælden til tilknyttede virksomheder, og bekræftet at de ikke vil kræve tilgodehavendet tilbagebetalt før der er midler hertil.

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Sambo Holding ApS, CVR-nr. 34616760 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Neurologisk Speciallæge Martin Tøttrup Kelkelund ApS 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.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug samt eksterne omkostninger.

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.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt lønafhængige omkostninger.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt realiserede og urealiserede kursgevinster og - tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de smabeskattede selskaber i forhold til disse skattepligtige indkomster.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

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

	Brugstid
Indretning af lejede lokaler	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

## Anvendt regnskabspraksis

---

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdi med henblik på at imødegå forventede tab.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden anvender 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.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### 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.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Neurologisk Speciallæge Martin Tøttrup Kelkelund ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

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