

Bonum Development ApS
Vidågade 29
6270 Tønder

CVR-nummer: 36405651

ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 10. juli 2023

Lars Svensen
Dirigent

Revision · Regnskab · Rådgivning · Skat · Bogføring



INDHOLDSFORTEGNELSE

| | |
|---|----|
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 4 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2022 for Bonum Development ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tønder, den 10. juli 2023

Direktion

Kirsten Svensen

Lars Svensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Bonum Development ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Bonum Development ApS for perioden 1. januar - 31. december 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorers 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

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.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Fremhævelse af forhold vedrørende selskabslovgivning eller tilsvarende lovgivning

Selskabet har i året ydet lån i strid med selskabslovens §210.. Lånet er indfriet i året.

Andre rapporteringsforpligtelser

Selskabet har ikke indberettet moms, lønninger og personskatter rettidigt. Ledelsen kan ifalde ansvar.

Tønder, den 10. juli 2023

W. Kragh A/S
Statsautoriserede revisorer
CVR-nr.: 16206407

Thomas Kragh
Statsautoriseret revisor
mne31483

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber, pengeudlån, investering i værdipapirer og fast ejendom og anden investering samt dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der er i året investeret i nye ejendomsprojekter. Det er ledelsens forventning, at disse først vil blive færdiggjort i løbet af det kommende år og derefter. Ledelsen forventer, at disse vil bidrage til en betydelig indtjening de kommende år.

Der har ikke været yderligere enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

| | | 2022 | 2021 |
|--|---|-------------------|-------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 1.368.503 | 1.900.993 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -2.459.162 | -2.382.438 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver..... | | -245.882 | -139.264 |
| Andre driftsomkostninger..... | | -484.887 | -455.133 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| DRIFTSRESULTAT | | -1.821.428 | -1.075.842 |
| Resultat af kapitalandele i kapitalinteresser | | 7.797.955 | 6.706.452 |
| Finansielle indtægter..... | | 137.883 | 10.232 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | | 645.043 | 298.599 |
| Andre finansielle omkostninger..... | | -1.020.689 | -1.200.614 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| RESULTAT FØR SKAT | | 5.738.764 | 4.738.827 |
| Skat af årets resultat..... | | 0 | 0 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| ÅRETS RESULTAT | | 5.738.764 | 4.738.827 |
| | | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode..... | | -5.593.980 | 7.100.088 |
| Overført resultat..... | | 11.332.744 | -2.361.261 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| DISPONERET I ALT | | 5.738.764 | 4.738.827 |
| | | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2022
AKTIVER

| | 2022 | 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger | 8.521.864 | 8.532.968 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1.383.928 | 398.675 |
| Materielle anlægsaktiver | 9.905.792 | 8.931.643 |
| Kapitalandele i kapitalinteresser..... | 15.195.178 | 21.880.776 |
| Finansielle anlægsaktiver | 15.195.178 | 21.880.776 |
| ANLÆGSAKTIVER | 25.100.970 | 30.812.419 |
| Forudbetaling for varer | 68.563 | 0 |
| Varebeholdninger | 68.563 | 0 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 260.786 | 468.328 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 1.728.170 | 1.728.170 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 17.296.095 | 17.102.474 |
| Tilgodehavender hos kapitalinteresser | 89.957 | 107.973 |
| Andre tilgodehavender | 558.410 | 1.296.080 |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 0 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | 78.961 | 45.662 |
| Tilgodehavender | 20.012.379 | 20.748.687 |
| Likvide beholdninger | 147.515 | 0 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | 20.228.457 | 20.748.687 |
| AKTIVER | 45.329.427 | 51.561.106 |

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2022
PASSIVER

| | | 2022 | 2021 |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 50.000 | 50.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode..... | | 12.770.113 | 18.364.093 |
| Overført resultat..... | | 12.658.673 | 1.325.929 |
| EGENKAPITAL | | 25.478.786 | 19.740.022 |
| Kreditinstitutter..... | | 623.363 | 1.057.474 |
| Deposita | | 39.000 | 103.500 |
| Anden gæld..... | | 16.870.287 | 25.021.618 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 3 | 17.532.650 | 26.182.592 |
| Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser | | 486.000 | 427.000 |
| Kreditinstitutter..... | | 0 | 2.223.362 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 320.324 | 320.574 |
| Gæld til kapitalinteresser | | 0 | 1.155.447 |
| Selskabsskat..... | | 0 | 0 |
| Anden gæld..... | | 1.316.298 | 1.290.559 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 195.369 | 221.550 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 2.317.991 | 5.638.492 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE | | 19.850.641 | 31.821.084 |
| PASSIVER | | 45.329.427 | 51.561.106 |
| Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv. | 4 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 5 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | 2022 | 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital primo..... | 50.000 | 50.000 |
| Selskabskapital ultimo | 50.000 | 50.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode primo..... | 18.364.093 | 11.264.005 |
| Årets bevægelse, resultatdisponering | -5.593.980 | 7.100.088 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ultimo | 12.770.113 | 18.364.093 |
| Overført resultat, primo | 1.325.929 | 3.687.190 |
| Årets resultat..... | 11.332.744 | -2.361.261 |
| Overført resultat ultimo | 12.658.673 | 1.325.929 |
| EGENKAPITAL | 25.478.786 | 19.740.022 |

NOTER

| | 2022 | 2021 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Antal personer beskæftiget | 5 | 6 |
| Lønninger..... | 2.406.253 | 2.320.732 |
| Andre omkostninger til social sikring | 52.909 | 61.706 |
| | <u>2.459.162</u> | <u>2.382.438</u> |
| 2 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | | |
| | <u>0</u> | <u>0</u> |

Selskabet har ydet lån til et medlem af direktionen i selskabet. Lånet er afdraget i året. Tilgodehavendet er forrentet med skattemyndighedernes krav til forretning af fordringer mod nærtstående parter.

| | Gæld i alt primo | Gæld i alt ultimo | Kortfristet andel | Restgæld efter 5 år |
|--|--------------------------|--------------------------|-----------------------|------------------------|
| 3 Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| Kreditinstitutter | 1.484.475 | 1.109.363 | 486.000 | 10.000 |
| Deposita | 103.500 | 39.000 | 0 | 0 |
| Anden gæld | 25.021.618 | 16.870.287 | 0 | 0 |
| | <u>26.609.593</u> | <u>18.018.650</u> | <u>486.000</u> | <u>10.000</u> |

NOTER

4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber kontrolleret af administrationsselskabet Vidå Holding ApS. Som sambeskattet selskab, der ikke er helejet, hæfter selskabet begrænset og subsidiært for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har indgået finansielle leasingkontrakter med udløb om 11 til 38 måneder med en samlet restforpligtelse på 831.928 kr., hvoraf forpligtelser ved aftaleudløb udgør 615.300 kr. Leasingydelsen udgør 138.714 kr. årligt.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gældsbreve til SEBC Holding ApS er der afgivet pant i kapitalandele i tilknyttede virksomheder:

1. Kong Georgs Vej 57 ApS
2. Nørre Farimagsgade 43-49 ApS

Ikke alle gældsbeviser har pant i samtlige kapitalandele.

Til sikkerhed for betaling af fællesudgifter til ejerforeningen er der tinglyst et ejerpantebrev på nominelt 41.000 kr. med sikkerhed i ejendommen beliggende Nørre Farimagsgade 43, 3. th, 1364 København K.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Bonum Development ApS for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

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

Generelt om indregning og måling

Årsregnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer, tjenesteydelser m.v. indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at lejen optjenes i henhold til de indgåede kontrakter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

| | <u>Brugstid</u> | <u>Restværdi</u> |
|---|-----------------|------------------|
| Bygninger | 50 år | 8.000.000 kr. |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1 - 10 år | 0 kr. |

Aktiver med en kostpris over den skattemæssige grænse aktiveres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i kapitalinteresser indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som målemetode.

Kapitalinteresser med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække kapitalinteressens underbalance.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoopskrivning af kapitalandele i kapitalinteresser vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalinteresser opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Gældsforpligtelser

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

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder, kapitalinteresser samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.