



Tlf.: 70 20 02 13
middelfart@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Langlandsvej 6
DK-5500 Middelfart
CVR-nr. 20 22 26 70

INTERNATIONAL CONSTRUCTION CHEMICALS EUROPE APS

AABYLUNDVÆNGET 14, 5580 NØRRE AABY

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2022 - 30. JUNI 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 16. januar 2024

Niels Vangsted

CVR-NR. 36 92 26 05

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet International Construction Chemicals Europe ApS
Abylundvænget 14
5580 Nørre Aaby

CVR-nr.: 36 92 26 05
Stiftet: 15. juni 2015
Kommune: Middelfart
Regnskabsår: 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Direktion Niels Vangsted

Revision BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Langelandsvej 6
5500 Middelfart

Pengeinstitut Handelsbanken
Flegborg 6
7100 Vejle

Advokat Lexsos Advokater
Jernbanegade 4
5000 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for International Construction Chemicals Europe ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 16. januar 2024

Direktion:

Niels Vangsted

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i International Construction Chemicals Europe ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for International Construction Chemicals Europe ApS for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Middelfart, den 16. januar 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Claus Urhøj
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27873

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

I årets løb er selskabets ejendomme solgt pr. 1. juni 2023 og som en del af finansieringen er modtaget tre ejendomsselskaber med udenlandske ejendomme. Den samlede transaktion har bidraget med en positiv resultat og likviditet.

Derudover er selskabet Denpol ApS blevet afhændet koncerninternt og med en avance på ca. 800 tkr.

Selskabets datterselskab Vanita Production ApS er i regnskabsåret tvangsopløsning.

Der er dog stadig behov for, at fremskaffe likviditet til den fortsatte drift og derfor er de tre nye ejendomsselskaber sat til salg og det forventes at indbringe et provenu i løbet af 2023/24. Indtil disse er helt eller devist afviklet, er derudover aftalt en tilstrækkelig likviditetsramme med en ekstern finansieringspartner og på baggrund af denne forventning aflægges årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

Selskabet har desuden modtaget en understøttelseserklæring fra selskabets moderselskab NV International Construction Chemicals Holding Limited om, at driften og den nødvendige likviditet for det kommende år er sikret.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Andre driftsindtægter.....	1	2.766.799	1.280.000
Eksterne omkostninger.....		-441.732	-707.419
BRUTTORESULTAT.....		2.325.067	572.581
Personaleomkostninger.....	2	0	-621.265
Af- og nedskrivninger.....		-379.504	-426.265
DRIFTSRESULTAT.....		1.945.563	-474.949
Andre finansielle indtægter.....	3	762.236	121.449
Nedskrivning af finansielle aktiver.....		0	-812.132
Andre finansielle omkostninger.....	4	-620.631	-72.315
RESULTAT FØR SKAT.....		2.087.168	-1.237.947
Skat af årets resultat.....	5	-231.124	260.035
ÅRETS RESULTAT.....		1.856.044	-977.912
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		1.856.044	-977.912
I ALT.....		1.856.044	-977.912

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger.....		0	11.258.050
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		0	653.594
Materielle anlægsaktiver.....	6	0	11.911.644
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		5.000.000	852.132
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	223.500
Finansielle anlægsaktiver.....	7	5.000.000	1.075.632
ANLÆGSAKTIVER.....		5.000.000	12.987.276
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		72.329	90.366
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.206.448	244.031
Andre tilgodehavender.....		697.841	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		344.000	120.909
Tilgodehavender.....		2.320.618	455.306
Likvide beholdninger.....		2.541.501	472.895
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		4.862.119	928.201
AKTIVER.....		9.862.119	13.915.477

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital.....		50.000	50.000
Overført overskud.....		1.963.990	107.946
EGENKAPITAL.....		2.013.990	157.946
Skyldigt sambeskatningsbidrag (langfristet).....		231.124	0
Deposita.....		0	140.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	231.124	140.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		0	50.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.134.956	685.838
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		3.895.786	9.229.933
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		1.577.214	523.717
Anden gæld.....		1.009.049	3.128.043
Kortfristede gældsforpligtelser.....		7.617.005	13.617.531
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		7.848.129	13.757.531
PASSIVER.....		9.862.119	13.915.477
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Usikkerhed ved going concern	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2022.....	50.000	107.946	157.946
Forslag til resultatdisponering.....		1.856.044	1.856.044
Egenkapital 30. juni 2023.....	50.000	1.963.990	2.013.990

NOTER

	2022/23 kr.	2021/22 kr.	Note
Andre driftsindtægter			1
Selskabet har i regnskabsåret frasolgt bygninger, driftsmidler og kapitalandele med en avance på t.kr. 1.597.			
Anden omsætning består af en positiv mellemregning med tilknyttet virksomhed som er tvangsopløst.			
	2022/23 kr.	2021/22 kr.	
Personaleomkostninger			2
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	1	1	
Løn og gager.....	0	621.265	
	0	621.265	
Andre finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	-25.632	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	787.868	121.449	
	762.236	121.449	
Selskabet har i regnskabsåret frasolgt kapitalandele med en avance på t.kr. 787.			
Andre finansielle omkostninger			4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	203.152	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	417.479	72.315	
	620.631	72.315	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	231.124	0	
Regulering af udskudt skat.....	0	-260.035	
	231.124	-260.035	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				6
		Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2022.....	12.603.120		928.408	
Tilgang.....	4.000		850.731	
Afgang.....	-12.607.120		-1.779.139	
Kostpris 30. juni 2023.....	0		0	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022.....	1.345.070		274.814	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-1.569.960		-429.428	
Årets afskrivninger	224.890		154.614	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023.....	0		0	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....	0		0	
Finansielle anlægsaktiver				7
		Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. juli 2022.....	852.132		223.500	
Tilgang.....	5.000.000		0	
Afgang.....	-852.132		-223.500	
Kostpris 30. juni 2023.....	5.000.000		0	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....	5.000.000		0	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)				
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	
KST 1 ApS, Danmark.....	3.270.355	-47.736	100 %	
KST 2 ApS, Danmark.....	5.477.155	-106.297	100 %	
KST 3 ApS, Danmark.....	2.801.488	-46.603	100 %	
Langfristede gældsforpligtelser				8
	30/6 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2022 gæld i alt
Skyldigt sambeskatningsbidrag (langfristet)..	231.124	0	0	0
Deposita.....	0	0	0	140.000
	231.124	0	0	140.000

NOTER**Note****Eventualposter mv.
Eventualaktiver****9**

Selskabet er involveret i en erstatningssag mod en tidligere lejer af en af selskabets ejendomme. Der forventes efter afsluttet syn og skøn, at selskabet tilkendes en erstatning af af en rimelig størrelse. Der er i regnskabsåret afholdt advokatomkostninger til sagen der indtil videre er opført som et tilgodehavende på erstatningssagen.

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 International Construction Chemicals Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**10**

Der er ikke registreret pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

Usikkerhed ved going concern**11**

Der er dog stadig behov for, at fremskaffe likviditet til den fortsatte drift og derfor er de tre nye ejendomsselskaber sat til salg og det forventes at indbringe et provenu i løbet af 2023/24. Indtil disse er helt eller delvist afviklet, er derudover aftalt en tilstrækkelig likviditetsramme med en ekstern finansieringspartner og på baggrund af denne forventning aflægges årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

Selskabet har desuden modtaget en understøttelseserklæring fra selskabets moderselskab NV International Construction Chemicals Holding Limited om, at driften og den nødvendige likviditet for det kommende år er sikret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for International Construction Chemicals Europe ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele af dattervirksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	25 år	50%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0-10%

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

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på overtagelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Forskellen mellem anskaffelsessummen og bogførte værdier føres direkte på egenkapitalen.

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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Tilgodehavender

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

Der 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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Skyldig skat og udskudt skat

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. Tilgodehavende og skyldigt 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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.