

Restaurant Phønix ApS

Sønderlandsgade 21, 7500 Holstebro

CVR-nr. 38 44 85 36

Årsrapport

2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. april 2022.

Michael Peters Lehm
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2021 for Restaurant Phønix 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2021 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 5. april 2022

Direktion

Michael Peters Lehm

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaveren i Restaurant Phønix ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Restaurant Phønix ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 5. april 2022

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Klaus Lund Kristensen

statsautoriseret revisor
mne32792

Selskabsoplysninger

Selskabet

Restaurant Phønix ApS
Sønderlandsgade 21
7500 Holstebro

CVR-nr.: 38 44 85 36
Stiftet: 26. februar 2017
Hjemsted: Holstebro
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
5. regnskabsår

Direktion

Michael Peters Lehm

Revisor

KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af restaurations- og hotelvirksomhed.

Usædvanlige forhold

Selskabet har været påbudt at holde lukket i dele af regnskabsåret som følge af regeringens restriktioner for at bekæmpe udbruddet af COVID-19. Selskabet har i forbindelse hermed modtaget kompensationer i form af kompensation for tabt omsætning, kompensation for faste omkostninger samt lønkompensationer for i alt 466 t.kr.

Derudover har selskabet realiseret en regnskabsmæssig fortjeneste på driftsmateriel og inventar på 670 t.kr. i forbindelse med modtaget erstatning ved brand.

Usikkerhed ved indregning eller måling

I årsrapporten er der indregnet forventede kompensationer som følge af nedlukningen grundet COVID-19. Ansøgningerne er endnu ikke gennemgået, hvorfor den indregnede kompensation endnu ikke er godkendt af Erhvervsstyrelsen. Selskabets ledelse forventer, at Erhvervsstyrelsen godkender de forventede tilskud i løbet af 2022.

Herudover er der ikke fremkommet usikkerheder ved indregning og måling af årsrapporten.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 1.733 t.kr. mod 661 t.kr. sidste år. Årets resultat efter skat udgør 88 t.kr. mod -185 t.kr. sidste år.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 1.841 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 23,0 % af de samlede aktiver på 7.992 t.kr.

Egne kapitalandele

Virksomhedens beholdning af egne anparter udgør 23.076 stk., hvilket svarer til 18,18 % af virksomhedskapitalen.

I årets løb er der erhvervet 23.076 stk. egne anparter i forbindelse med kapitalejers udtræden af ejerkredsen. Købesummen udgør 600.000 kr.

Den forventede udvikling

I årets første måneder af det nye regnskabsår er selskabet fortsat hårdt ramt af COVID-19-pandemien og de deraf følgende restriktioner. Der forventes dog et pænt aktivitetsniveau senere på året i takt med, at restriktionerne lempes. For 2022 forventes derfor et stigende aktivitetsniveau og et positivt resultat, om end der fortsat er stor usikkerhed herom.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bruttofortjeneste	1.733.242	660.870
3 Personaleomkostninger	-1.284.648	-734.334
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-231.991	-100.700
Resultat før finansielle poster	216.603	-174.164
4 Finansielle omkostninger	-114.440	-63.010
Resultat før skat	102.163	-237.174
Skat af årets resultat	-14.419	52.161
Årets resultat	87.744	-185.013
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	87.744	0
Disponeret fra overført resultat	0	-185.013
Disponeret i alt	87.744	-185.013

Balance 31. december

Aktiver		2021	2020
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
5	Grunde og bygninger	6.726.973	2.540.535
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	632.262	160.379
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>7.359.235</u>	<u>2.700.914</u>
7	Deposita	0	180.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>180.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>7.359.235</u>	<u>2.880.914</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	381.823	172.558
	Varebeholdninger i alt	<u>381.823</u>	<u>172.558</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	163.616	28.415
	Udskudte skatteaktiver	4.655	19.074
	Andre tilgodehavender	47.969	62.172
	Periodeafgrænsningsposter	34.237	36.261
	Tilgodehavender i alt	<u>250.477</u>	<u>145.922</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>632.300</u>	<u>318.480</u>
	Aktiver i alt	<u>7.991.535</u>	<u>3.199.394</u>

Balance 31. december

Passiver	2021	2020
Note	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital		
Anpartskapital	126.924	50.000
Overført resultat	1.714.041	303.221
Egenkapital i alt	<u>1.840.965</u>	<u>353.221</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	3.299.066	1.089.763
Gæld til pengeinstitutter	1.020.819	586.604
8 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.319.885</u>	<u>1.676.367</u>
8 Kortfristet del af langfristet gæld	415.000	155.000
Gæld til pengeinstitutter	484.366	243.493
Leverandører af varer og tjenesteydelser	80.505	74.700
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	244.842
Gæld til selskabsdeltagere	442.921	0
Anden gæld	407.893	428.614
Periodeafgrænsningsposter	0	23.157
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.830.685</u>	<u>1.169.806</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>6.150.570</u>	<u>2.846.173</u>
Passiver i alt	<u>7.991.535</u>	<u>3.199.394</u>
1 Usikkerhed ved indregning eller måling		
2 Særlige poster		
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Eventualposter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Anparts- kapital</u>	<u>Overkurs ved emission</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2020	50.000	0	488.234	538.234
Overført via resultatdisponering	0	0	-185.013	-185.013
Egenkapital 1. januar 2021	50.000	0	303.221	353.221
Kontant kapitaludvidelse	76.924	1.923.076	0	2.000.000
Overført via resultatdisponering	0	0	87.744	87.744
Overført fra overkurs ved emission	0	-1.923.076	1.923.076	0
Køb af egne kapitalandele	0	0	-600.000	-600.000
	<u>126.924</u>	<u>0</u>	<u>1.714.041</u>	<u>1.840.965</u>

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Under andre driftsindtægter er indregnet en forventet kompensation i forbindelse med nedlukning grundet COVID-19. Ansøgningerne er endnu ikke gennemgået, hvorfor den indregnede kompensation ikke er godkendt af Erhvervsstyrelsen. Selskabets ledelse forventer, at Erhvervsstyrelsen godkender ansøgningerne i løbet af 2022.

2. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningskabende driftsaktiviteter. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift. Selskabet har været påbudt at holde lukket i dele af regnskabsåret som følge af regeringens restriktioner for at bekæmpe udbruddet af COVID-19. Selskabet har i forbindelse hermed modtaget kompensationer i form af kompensation for tabt omsætning, kompensation for faste omkostninger samt lønkomensationer for i alt 466 t.kr.

Derudover har selskabet realiseret en regnskabsmæssig fortjeneste på driftsmateriel og inventar på 670 t.kr. i forbindelse med modtaget erstatning ved brand.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Indtægter:		
Kompensation for faste omkostninger	272.153	208.265
Lønkomensation	163.912	127.665
Øvrige komensationer	29.588	0
Fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver	670.209	0
	<u>1.135.862</u>	<u>335.930</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Bruttofortjeneste	<u>1.135.862</u>	<u>335.930</u>
Resultat af særlige poster netto	<u>1.135.862</u>	<u>335.930</u>

Noter

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.164.439	667.487
Pensioner	103.603	54.000
Andre omkostninger til social sikring	16.606	12.847
	<u>1.284.648</u>	<u>734.334</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>	<u>2</u>
4. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttet virksomhed	0	1.241
Andre finansielle omkostninger	114.440	61.769
	<u>114.440</u>	<u>63.010</u>
	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
5. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar	2.721.108	2.539.990
Tilgang i årets løb	4.307.354	181.118
Kostpris 31. december	<u>7.028.462</u>	<u>2.721.108</u>
Afskrivninger 1. januar	-180.573	-120.474
Årets afskrivninger	-120.916	-60.099
Afskrivninger 31. december	<u>-301.489</u>	<u>-180.573</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>6.726.973</u>	<u>2.540.535</u>

Noter

	31/12 2021	31/12 2020		
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar	256.757	164.609		
Tilgang i årets løb	667.276	92.148		
Afgang i årets løb	-122.189	0		
Kostpris 31. december	801.844	256.757		
Afskrivninger 1. januar	-96.378	-55.777		
Årets afskrivninger	-111.075	-40.601		
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	37.871	0		
Afskrivninger 31. december	-169.582	-96.378		
Regnskabsmæssig værdi 31. december	632.262	160.379		
7. Deposita				
Kostpris 1. januar	180.000	180.000		
Afgang i årets løb	-180.000	0		
Kostpris 31. december	0	180.000		
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	180.000		
8. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt	Kortfristet	Langfristet	Restgæld
	31/12 2021	del af lang-	gæld	efter 5 år
	31/12 2021	fristet gæld	31/12 2021	31/12 2021
Gæld til realkreditinstitutter	3.495.566	196.500	3.299.066	2.517.000
Gæld til pengeinstitutter	1.239.319	218.500	1.020.819	163.000
	4.734.885	415.000	4.319.885	2.680.000

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.496 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 6.633 t.kr.

Selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 632 t.kr., skønnes at være omfattet af pantsætningen.

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 1.750 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

10. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning indtil udtrædelsen pr. 27. april 2021 med Lehm Holding ApS, CVR-nr. 33 59 53 52 som administrationsselskab 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.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør 0 kr.

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Restaurant Phønix 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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

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.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, lokaler og administration.

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.

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, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske 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. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30-40 år	30 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

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

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 eller andre driftsmkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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 på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Restaurant Phønix 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.

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.

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 nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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