



Tlf.: 76 42 94 00
vejle@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Roms Hule 4, 1. sal
DK-7100 Vejle
CVR-nr. 20 22 26 70

ANDERSEN & MAILLARD APS
NØRREBROGADE 62, 2200 KØBENHAVN N
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2018 - 30. JUNI 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 14. januar 2020

Mathias Fabricius

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Andersen & Maillard ApS Nørrebrogade 62 2200 København N
	CVR-nr.: 38 66 40 50 Stiftet: 24. maj 2017 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. juli 2018 - 30. juni 2019
Direktion	Mathias Fabricius
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Roms Hule 4, 1. sal 7100 Vejle

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Andersen & Maillard 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 14. januar 2020

Direktion:

Mathias Fabricius

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Andersen & Maillard ApS

Afkræftende konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Andersen & Maillard ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 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 som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af ledelseberetningen og noterne, er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets ejerkreds er i stand til at indskyde yderligere likviditet. Det har ikke været muligt at opnå tilstrækkelig overbevisning om, at selskabets ejerkreds er i stand til indskyde yderligere likviditet og dermed sikre selskabets likviditet til at fortsætte driften i det kommende år og vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

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 afkræftende 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Som det fremgår af afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", er vores konklusion om årsregnskabet modificeret som følge af manglende sikring af likviditet til fortsat drift. Vi har konkluderet, at ledelsesberetning af samme årsag mangler omtale heraf.

Vejle, den 14. januar 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Bent Skov
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31481

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at drive kaffebar, kafferisteri og bageri samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet et skatteaktiv på 201 tkr., hovedsageligt bestående af skattemæssige underskud, da ledelsen vurderer, at dette kan anvendes til modregning i fremtidige skattemæssige overskud, idet der forventes en forbedret indtjening i de kommende regnskabsår.

Selskabet har udarbejdet budgetmaterialer som udviser, at det er sandsynligt at de skattemæssige underskud kan udnyttes inden for en 3-5 årig periode. Da budgetmaterialet er udarbejdet på baggrund af forventninger til udviklingen i selskabets indtjening og dermed fremtidige begivenheder, vurderes der at være usikkerhed knyttet til målingen af skatteaktivet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er som forventet, da selskabet har udvidet aktiviteterne og etableret et bageri i Nordhavn.

Selskabets kapital er tabt. Det er ledelsens forventning at selskabets kapital reetableres via positiv indtjening i kommende regnskabsår.

Som følge af foretagne investeringer samt realiserede underskud i indeværende og forrige regnskabsår er selskabets likviditet meget presset og selskabet har behov for en fremadrettet overskudsgivende drift samt tilskud fra kapitalejere for at finansiere eksisterende og fremtidige forpligtelser i selskabet

Selskabet har pr. 30. juni 2019 en forfalden gæld til Skattestyrelsen på 650 tkr. Denne gæld er steget yderligere efter statusdagen og udgør 945 tkr. pr. 13. januar 2020.

Der er ingen aftale om afvikling heraf, udover at selskabet er i løbende dialog med Skattestyrelsen. Skattestyrelsen har ikke foretaget tiltag til tvangsinddrivelse af gælden. Såfremt dette bliver tilfældet, så er selskabets fortsatte drift afhængig af tilskud fra kapitalejerne til indfrielsen af denne gæld.

Selskabets kapitalejere har afgivet støtteklæring, hvori de har tilkendegivet at understøtte selskabets fortsatte drift ved tilførelse af likviditet ved lån eller kapitalforhøjelse, såfremt selskabet ikke længere kan opfylde eksisterende og fremtidige forpligtelser.

Selskabets ledelse vurderer at dette, sammenholdt med forventningerne til en fremadrettet overskudsgivende drift, sikrer tilstrækkeligt likviditetsberedskab til at finansiere selskabets løbende drift samt eksisterende og fremtidige forpligtelser.

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	2018/19 kr.	2017/18 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		3.491.276	817.993
Personaleomkostninger.....	1	-3.816.101	-1.190.876
Af- og nedskrivninger.....		-138.780	-24.599
DRIFTSRESULTAT		-463.605	-397.482
Andre finansielle indtægter.....		2.856	459
Andre finansielle omkostninger.....		-87.623	-39.953
RESULTAT FØR SKAT		-548.372	-436.976
Skat af årets resultat.....	2	107.981	93.510
ÅRETS RESULTAT		-440.391	-343.466
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-440.391	-343.466
I ALT		-440.391	-343.466

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		889.159	413.197
Indretning af lejede lokaler.....		411.142	236.254
Materielle anlægsaktiver.....	3	1.300.301	649.451
Lejededpositum.....		262.002	130.200
Finansielle anlægsaktiver.....	4	262.002	130.200
ANLÆGSAKTIVER.....		1.562.303	779.651
Råvarer og hjælpematerialer.....		280.287	102.321
Varebeholdninger.....		280.287	102.321
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		199.809	63.855
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		20.999	10.500
Udsudte skatteaktiver.....		200.871	93.510
Andre tilgodehavender.....		54.398	50.762
Periodeafgrænsningsposter.....		32.366	28.168
Tilgodehavender.....		508.443	246.795
Likvide beholdninger.....		22.801	25.391
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		811.531	374.507
AKTIVER.....		2.373.834	1.154.158

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Selskabskapital.....		50.000	50.000
Overført resultat.....		-783.857	-343.466
EGENKAPITAL.....	5	-733.857	-293.466
Gæld til pengeinstitutter.....		187.259	44.871
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		911.302	467.752
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		0	9.049
Anden gæld.....		1.719.130	925.952
Periodeafgrænsningsposter.....		290.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		3.107.691	1.447.624
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		3.107.691	1.447.624
PASSIVER.....		2.373.834	1.154.158
Eventualposter mv.	6		
Usikkerhed ved going concern	7		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	8		

NOTER

	2018/19 kr.	2017/18 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 11 (2017/18: 4)			
Løn og gager.....	3.713.282	1.134.151	
Andre omkostninger til social sikring.....	25.939	7.952	
Andre personaleomkostninger.....	76.880	48.773	
	3.816.101	1.190.876	
Skat af årets resultat			2
Regulering af udskudt skat.....	-107.981	-93.510	
	-107.981	-93.510	
Materielle anlægsaktiver			3
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juli 2018.....	432.498	241.552	
Tilgang.....	584.702	204.928	
Kostpris 30. juni 2019.....	1.017.200	446.480	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018.....	19.301	5.298	
Årets afskrivninger	108.740	30.040	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019.....	128.041	35.338	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....	889.159	411.142	
Finansielle anlægsaktiver			4
		Lejededesitum	
Kostpris 1. juli 2018.....		130.200	
Tilgang.....		131.802	
Kostpris 30. juni 2019.....		262.002	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....		262.002	
Egenkapital			5
	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2018.....	50.000	-343.466	-293.466
Forslag til resultatdisponering.....		-440.391	-440.391
Egenkapital 30. juni 2019.....	50.000	-783.857	-733.857

NOTER**Note****Eventualposter mv.****6****Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 3.495 tkr. i uopsigelighedsperioden, som udløber hhv. 1. marts 2023 og 31. juli 2025.

Selskabet har indgået leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 318 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 21 og 55 mdr. med en samlet restleasingydelse på 1.257 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 Coffee Electronics ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Usikkerhed ved going concern**7**

Som følge af foretagne investeringer samt realiserede underskud i indeværende og forrige regnskabsår er selskabets likviditet meget presset og selskabet har behov for en fremadrettet overskudsgivende drift samt tilskud fra kapitalejere for at finansiere eksisterende og fremtidige forpligtelser i selskabet

Selskabet har pr. 30. juni 2019 en forfalden gæld til Skattestyrelsen på 650 tkr. Denne gæld er steget yderligere efter statusdagen og udgør 945 tkr. pr. 13. januar 2020.

Der er ingen aftale om afvikling heraf, udover at selskabet er i løbende dialog med Skattestyrelsen. Skattestyrelsen har ikke foretaget tiltag til tvangsinddrivelse af gælden. Såfremt dette bliver tilfældet, så er selskabets fortsatte drift afhængig af tilskud fra kapitalejerne til indfrielsen af denne gæld.

Selskabets kapitalejere har afgivet støtteklæring, hvori de har tilkendegivet at understøtte selskabets fortsatte drift ved tilførelse af likviditet ved lån eller kapitalforhøjelse, såfremt selskabet ikke længere kan opfylde eksisterende og fremtidige forpligtelser.

Selskabets ledelse vurderer at dette, sammenholdt med forventningerne til en fremadrettet overskudsgivende drift, sikrer tilstrækkeligt likviditetsberedskab til at finansiere selskabets løbende drift samt eksisterende og fremtidige forpligtelser.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling**8**

Selskabet har indregnet et skatteaktiv på 201 tkr., hovedsageligt bestående af skattemæssige underskud, da ledelsen vurderer, at dette kan anvendes til modregning i fremtidige skattemæssige overskud, idet der forventes en forbedret indtjening i de kommende regnskabsår.

Selskabet har udarbejdet budgetmaterialer som udviser, at det er sandsynligt at de skattemæssige underskud kan udnyttes inden for en 3-5 årig periode. Da budgetmaterialet er udarbejdet på baggrund af forventninger til udviklingen i selskabets indtjening og dermed fremtidige begivenheder, vurderes der at være usikkerhed knyttet til målingen af skatteaktivet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Andersen & Maillard ApS for 2018/19 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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

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.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter 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, gæld og transaktioner i fremmed valuta 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Indretning af lejede lokaler, 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5-10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

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 nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

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

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 acontoskatte.

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 nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.