

Obton Windpark II Privatinvestor A/S

Kristine Nielsens Gade 5

8000 Aarhus C

CVR-nr. 39374404

Årsrapport for 2022

5. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 3. maj 2023

Michel Nimeh
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	15

Obton Windpark II Privatinvestor A/S

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022 for Obton Windpark II Privatinvestor A/S.

Årsrapporten 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 regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 13. april 2023

Direktion

Anders Marcus
Adm. direktør

Bestyrelse

Niels Fentz Aalund
Formand

Jacob Olsen

Anders Marcus

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Obton Windpark II Privatinvestor A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Obton Windpark II Privatinvestor A/S for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022, 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 2022, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 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 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 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- * 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 ledelsen 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.

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.

Aarhus, den 13. april 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 20222670

Thomas Nørgaard Christensen
Statsautoriseret revisor
mne40048

Obton Windpark II Privatinvestor A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Obton Windpark II Privatinvestor A/S Kristine Nielsens Gade 5 8000 Aarhus C
CVR-nr.	39374404
Stiftelsesdato	1. marts 2018
Regnskabsår	1. januar 2022 - 31. december 2022
Bestyrelse	Niels Fentz Aalund Jacob Olsen Anders Marcus
Direktion	Anders Marcus
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C
CVR-nr.	20222670

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Obton Windpark II Privatinvestor A/S investerer, via selskabet Obton Vindenergi Windpark II P/S, i vindmøller i Tyskland. Vindmøllernes placering på udvalgte områder i Tyskland har til formål at sikre risikospredning og forudsigelighed for investeringens drift og afkast.

Usædvanlige forhold

Selskabet har i regnskabsåret ændret regnskabspraksis, idet man er overgået til indregning af kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris mod tidligere indregning til indre værdi.

Sammenligningstallene for sidste år er ændret i overensstemmelse med den nye praksis.

Der henvises i øvrigt til beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis, herunder beskrivelse af påvirkningen på årsrapporten af praksisændringen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Projektet Obton Vindenergi Windpark II (herefter benævnt "Selskabet") blev stiftet i 2018. Aktietegningen blev afsluttet i 2020 med samlet DKK 34 mio. for hele projektet. Møllerne er købt ind til et samlet afkast over 25 år på 175%.

Regnskabsåret 2022 er Selskabets andet fulde driftsår.

Da Obton Windpark II Privatinvestor A/S ikke aflægger koncernregnskab, er der, for at give overblik over selve driften i hele gruppen, udarbejdet en oversigt over de konsoliderede tal. Tallene kan ikke udledes direkte af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december (TKR)	2022	2021
Omsætning	20.734	12.318
Driftsomkostninger	-3.950	-3.221
Resultat før renter og afskrivninger	16.784	9.097
Renteudgifter	-1.460	-1.553
Resultat før afskrivninger	15.323	7.544
Afskrivninger	-5.890	-4.613
Resultat før skat	9.434	2.931
Skat af årets resultat	-1.350	-785
Årets resultat	8.084	2.146

Omsætning og driftsresultat steg markant i 2022 sammenlignet med 2021. Resultatet fra driften betragtes som værende stærkt tilfredsstillende. Baggrunden for det stærke resultat var store stigninger i de tyske strømpriser, herunder også priserne på strøm fra landbaserede vindmøller.

Produktionen i 2022 endte 13% under budget, hvilket isoleret set betegnes som utilfredsstillende. Produktionsafvigelsen skal ses i lyset af svage vindforhold i Tyskland gennem hovedparten af 2022.

Årets stærke finansielle resultat gav ledelsen øgede strategiske muligheder. Ledelsens primære fokus var og er at sikre et stabilt og forudsigeligt udlodningsforløb til investorerne over en længere årrække. Eventuel overskydende likviditet forventer ledelsen at allokere ud fra en målsætning om optimering af det afkast, Selskabet forventes at kunne give investorerne.

Driftsmæssigt var fokus i 2022 især på optimering af driften, særligt med henblik på møllernes tekniske rådighed og samarbejdet med de tyske samarbejdspartnere.

Ledelsesberetning

Ledelsen indstiller til, at der udloddes et udbytte på 0,07 kr. pr. aktie svarende til 7% af den oprindelig investerede kapital.

Balance 31. december (TKR)	2022	2021
Aktiver		
Anskaffelsessum	115.986	111.989
Akkumulerede afskrivninger	-21.264	-11.320
Anlægsaktiver i alt	94.722	100.669
Tilgodehavender fra salg m.v.	2.280	2.622
Andre tilgodehavender	100	94
Periodeafgrænsningsposter	2.771	2.855
Tilgodehavender i alt	5.150	5.571
Likvide beholdninger	9.775	3.723
Sikringskonto	3.096	3.689
Omsætningsaktiver i alt	12.871	7.412
Aktiver i alt	112.742	113.652

Balance 31. december (TKR)	2022	2021
Passiver		
Selskabskapital	17.223	34.446
Overført resultat	23.800	1.937
Egenkapital i alt	41.023	36.383
Kreditinstitutter	64.687	70.044
Langfristet gæld i alt	64.687	70.044
Leverandører	33	2.222
Mellemregning	253	0
Anden gæld	6.747	5.003
Kortfristet gæld i alt	7.032	7.225
Passiver i alt	112.742	113.652

Ejerskabernes ejerandel af Obton Vindenergi Windpark II er pr. 31/12-2022:

- Obton Windpark II Selskabsinvestor P/S 81,6%
- Obton Windpark II Privatinvestor A/S 18,4%

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til 2023

Strømpriser forventes også at få markant betydning for driftsresultatet for 2023. Omsætningen forventes at lande omtrent på niveau med 2022, men hvis prisloftet gældende i Tyskland for 1. halvår 2023 forlænges til også at omfatte 2. halvår 2023, forventes omsætningen at blive lavere end i 2022 men højere end 2021.

Ledelsesberetning

Lønoplysninger

I henhold til lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. (FAIF-loven), jf. § 61, stk. 3, pkt. 5 og 6 skal der gives følgende oplysninger.

Den samlede lønsum for 2022 til ansatte, ekskl. Ledelsen, hos forvalteren Obton Forvaltning A/S udgør 12.353 tkr., hvoraf 12.353. tkr. er fast løn og 0 tkr. er variabel løn.

Den samlede lønsum til ledelsen hos forvalteren udgør 675 tkr., hvoraf 675 tkr. er fast løn og 0 tkr. er variabel løn.

Den samlede lønsum til ansatte hos forvalteren, som i henhold til FAIF-loven har væsentlig indflydelse på risikoprofilen for de forvaltede investeringsfonde udgør 3.939 tkr., hvoraf 3.939 er fast løn og 0 tkr. er variabel løn.

Der udbetales ikke præferenceafkast til nogen ansatte eller ledelsen hos Obton Forvaltning A/S fra nogen af de forvaltede investeringsfonde.

Der findes ikke oplysninger, som muliggør allokering af de samlede lønsummer til de enkelte forvaltede investeringsfonde.

Det gennemsnitlige antal beskæftigede hos forvalteren i 2022 omregnet til heltidsbeskæftigede udgør 15.

Resultatopgørelse

	2022	2021
Note	kr.	kr.
Driftsresultat	-87.773	-87.023
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser	635.030	0
Andre finansielle indtægter	81	0
Finansielle omkostninger	-443	-238
Resultat før skat	546.896	-87.261
Skat af årets resultat	0	933
Årets resultat	546.896	-86.328
 Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	444.521	0
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	381.018	0
Overført resultat	-278.643	-86.328
Resultatdisponering	546.896	-86.328

Obton Windpark II Privatinvestor A/S**Balance 31. december 2022**

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	50.000	50.000
Kapitalinteresser	2	6.350.306	6.350.306
Finansielle anlægsaktiver		6.400.306	6.400.306
Anlægsaktiver		6.400.306	6.400.306
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		19.327	19.327
Tilgodehavender hos kapitalinteresser		154.338	0
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		933	933
Andre tilgodehavender		100.000	149.582
Tilgodehavender		274.598	169.842
Likvide beholdninger		43.711	645
Omsætningsaktiver		318.309	170.487
Aktiver		6.718.615	6.570.793

Obton Windpark II Privatinvestor A/S

Balance 31. december 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		3.175.153	6.350.306
Øvrige reserver		2.587.645	0
Overført resultat		0	-308.865
Udbytte for regnskabsåret		444.521	0
Egenkapital		6.207.319	6.041.441
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.701	13.352
Gæld til tilknyttede virksomheder		350.000	0
Anden gæld		159.595	516.000
Kortfristede gældsforpligtelser		511.296	529.351
Gældsforpligtelser		511.296	529.351
Passiver		6.718.615	6.570.793

Eventualforpligtelser

3

Obton Windpark II Privatinvestor A/S

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds kapital	Øvrige reserver	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	6.350.306	0	-296.993	0	6.053.313
Akkumuleret virkning af ændring, i anvendt regnskabspraksis	0	0	-11.872	0	-11.872
Korrigeret egenkapital 1. januar 2022	6.350.306	0	-308.865	0	6.041.441
Kapitalnedsættelse	-3.175.153	3.175.153	0	0	0
Andre værdireguleringer af egenkapitalen	0	-587.508	587.508	0	0
Årets resultat	0	0	-278.643	825.539	546.896
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-381.018	-381.018
Egenkapital 31. december 2022	3.175.153	2.587.645	0	444.521	6.207.319

Kursen på indre værdi udgør pr. 31 december 2022 kurs 1,95.

Noter

	2022	2021
1. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	50.000	61.872
Ændring som følge af praksisændring		-11.872
Kostpris ultimo	50.000	50.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	50.000	50.000
2. Kapitalandele i kapitalinteresser		
Kostpris primo	6.350.306	6.350.306
Kostpris ultimo	6.350.306	6.350.306
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.350.306	6.350.306

3. Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Obton Windpark II Privatinvestor A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendte regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles til kostpris mod tidligere indre værdi

Sammenligningstal vedrørende praksisændring er tilrettet. Praksisændringen vedrørende sammenligningstallene er indregnet direkte på egenkapitalen primo, jf. egenkapitalnoten.

Den beløbsmæssige indvirkning af praksisændringen medfører for sammenligningstallene en ændring af årets resultat med - 3.318 kr. Balancesum og egenkapital pr. 31. december 2021 er ændret med - 11.872 kr.

Bortset fra ovennævnte områder er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Resultatopgørelsen

Indtægter af kapitalandele

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på forskelsværdier.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realiseret. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og 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.

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

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb

Anvendt regnskabspraksis

under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomhed og kapitalinteressens underbalance.

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

Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som målegrundlag.

Tilgodehavender

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

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 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. 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 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.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.