

# OTIBO ApS

Oksens Kvt 1B, 2620 Albertslund  
CVR-nr. 40 27 68 07

## Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 26.07.24

Othman El Messaoudi  
Dirigent



---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 20

---

---

**Selskabet**

---

OTIBO ApS  
Oksens Kvt 1B  
2620 Albertslund  
Telefon: 61 85 25 88  
Hjemsted: Albertslund  
CVR-nr.: 40 27 68 07  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Othman El Messaoudi

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for OTIBO 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. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Albertslund, den 26. juli 2024

**Direktionen**

Othman El Messaoudi

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

**Til kapitalejeren i OTIBO ApS**

### **ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET**

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for OTIBO ApS for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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.

#### **Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift**

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften, da det endnu er usikkert, om der opnås tilsagn om de nødvendige prisstigninger på aktuelle ruter, samt finansiering af akkumuleret gæld. Ledelsen bedømmer, at forhandlingerne herom vil blive imødekommet og aflægges i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om selskabets fortsatte drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerhederne og valget af regnskabsprincip. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende dette forhold.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### 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 selskabet, 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 overens-

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

---

stemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

### **OVERTRÆDELSE AF MOMSLOVGIVNINGEN**

Selskabet har i stird med momsloven indberettet urigtige momsangivelser til Skattestyrelsen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Søborg, den 26. juli 2024

#### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Christian Engelbrecht Friis

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne44180

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive transportvirksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK -647.213 mod DKK -125.177 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK -892.627.

#### *Væsentlig usikkerhed om fortsat drift*

Selskabets likviditet er fortsat under pres. På denne baggrund har ledelsen foretaget en analyse af aktiviteterne baseret på 2023 tallene og identificeret en række tabsgivende ruter, samt udarbejdet et budget for 2024 baseret på overskudsgivende ruter.

Pr. 1. marts 2024 har man derfor opsagt de tabsgivende ruter. Budgettet for 2024 baserer sig imidlertid på forudsætninger om, at der kan forhandles om yderligere prisstigninger på tilbageværende ruter, samt at der kan opnåes en finansiering af kortfristet gæld på ca. 3. mio. DKK.

Selskabet er pt. i forhandling med hvervgivere i forhold til forhandling om prisstigninger og finansieringsinstitutter omkring finansiering og det er ledelsens forventning, at disse forhandlinger vil give det ønskede resultat.

Pr. 30. juni 2024 har selskabet imidlertid en positiv udvikling i det regnskabsmæssige resultat, særligt i 2. kvartal, som følge af opsigelsen af de tabsgivende ruter.

Der hersker dermed usikkerhed omkring nøgleforudsætningerne, men det er på denne baggrund ledelsens forventning, at selskabet kan fortsætte driften.



Note	2023 DKK	2022 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>7.896.787</b>	<b>8.330.203</b>
2 Personaleomkostninger	-8.050.464	-8.111.495
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>-153.677</b>	<b>218.708</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-102.945	-183.441
Andre driftsomkostninger	-249.549	-40.039
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-506.171</b>	<b>-4.772</b>
Finansielle indtægter	703	0
Finansielle omkostninger	-97.745	-120.405
<b>Resultat før skat</b>	<b>-603.213</b>	<b>-125.177</b>
Skat af årets resultat	-44.000	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-647.213</b>	<b>-125.177</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	-647.213	-125.177
<b>I alt</b>	<b>-647.213</b>	<b>-125.177</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	209.277	572.298
3	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>209.277</b>	<b>572.298</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>209.277</b>	<b>572.298</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.461.359	2.092.296
	Tilgodehavende selskabsskat	0	24.000
	Andre tilgodehavender	336.196	325.281
	Periodeafgrænsningsposter	140.556	231.136
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>2.938.111</b>	<b>2.672.713</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>710.642</b>	<b>354.276</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>3.648.753</b>	<b>3.026.989</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>3.858.030</b>	<b>3.599.287</b>

		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
<b>PASSIVER</b>			
Note			
	Selskabskapital	50.000	50.000
	Overført resultat	-942.627	-295.414
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-892.627</b>	<b>-245.414</b>
4	Leasingforpligtelser	0	268.000
4	Anden gæld	0	39.541
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>307.541</b>
4	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	772.573
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.150.682	572.264
	Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	22.631	21.108
	Anden gæld	3.577.344	2.171.215
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>4.750.657</b>	<b>3.537.160</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>4.750.657</b>	<b>3.844.701</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>3.858.030</b>	<b>3.599.287</b>

5 Eventualforpligtelser

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23		
Saldo pr. 01.01.23	50.000	-295.414
Forslag til resultatdisponering	0	-647.213
Saldo pr. 31.12.23	50.000	-942.627

## 1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Selskabet har fortsat tabt over 50 % af sin anpartskapital. Det er fortsat ledelsens forventning, at selskabet vil reetablere egenkapitalen ved egen drift.

Selskabets likviditet er fortsat under pres. På denne baggrund har ledelsen foretaget en analyse af aktiviteterne baseret på 2023 tallene og identificeret en række tabsgivende ruter, samt udarbejdet et budget for 2024 baseret på overskudsgivende ruter.

Pr. 1. marts 2024 har man derfor opsagt de tabsgivende ruter. Budgettet for 2024 baserer sig imidlertid på forudsætninger om, at der kan forhandles om yderligere prisstigninger på tilbageværende ruter, samt at der kan opnåes en finansiering af kortfristet gæld på ca. 3. mio. DKK.

Selskabet er pt. i forhandling med hvervgivere i forhold til forhandling om prisstigninger og finansieringsinstitutter omkring finansiering og det er ledelsens forventning, at disse forhandlinger vil give det ønskede resultat.

Pr. 30. juni 2024 har selskabet imidlertid en positiv udvikling i det regnskabsmæssige resultat, særligt i 2. kvartal, som følge af opsigelsen af de tabsgivende ruter.

Der hersker dermed usikkerhed omkring nøgleforudsætningerne, men det er på denne baggrund ledelsens forventning, at selskabet kan fortsætte driften.

	2023 DKK	2022 DKK
<b>2. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	7.848.605	7.995.022
Andre omkostninger til social sikring	63.808	65.228
Andre personaleomkostninger	138.051	51.245
I alt	8.050.464	8.111.495
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	18	19

**3. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.23	770.974
Tilgang i året	181.107
Afgang i året	-654.479
Kostpris pr. 31.12.23	297.602
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-198.676
Afskrivninger i året	-102.945
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	213.296
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-88.325
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	209.277
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.23	0

**4. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Leasingforpligtelser	0	290.573
Anden gæld	0	789.541
I alt	0	1.080.114

## 5. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 23 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 784.

## 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

## 7. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil til-

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

flyde 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.

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

### LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Bruttofortjeneste

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

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.



## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

### Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse m.v.

### Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.