

Munkholm Zoo ApS

Munkholmvej 5, 8444 Balle

CVR-nr. 41 84 03 90

Årsrapport

1. november 2021 - 31. oktober 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. april 2023.

Lars Christian Jørgensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. november 2021 - 31. oktober 2022	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. november 2021 - 31. oktober 2022 for Munkholm Zoo ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2021 - 31. oktober 2022.

Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2021/22 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Balle, den 3. marts 2023

Direktion

Milo Christian Jørgensen

Lars Christian Jørgensen

Bestyrelse

Lars Christian Jørgensen

Milo Christian Jørgensen

Benny Sejer Johansen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaverne i Munkholm Zoo ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Munkholm Zoo ApS for regnskabsåret 1. november 2021 - 31. oktober 2022 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 revisoreres 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.

Randers SØ, den 3. marts 2023

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Thomas Hedegaard

statsautoriseret revisor
mne34336

Selskabsoplysninger

Selskabet	Munkholm Zoo ApS Munkholmvej 5 8444 Balle
	CVR-nr.: 41 84 03 90
	Regnskabsår: 1. november - 31. oktober
Bestyrelse	Lars Christian Jørgensen Milo Christian Jørgensen Benny Sejer Johansen
Direktion	Milo Christian Jørgensen Lars Christian Jørgensen
Revisor	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Modervirksomhed	Munkholm Zoo Holding ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive zoologiskhave samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 1.735.907 kr. mod 2.061.955 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 86.651 kr. mod 549.997 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	1/11 2021 - 31/10 2022	11/11 2020 - 31/10 2021
Bruttofortjeneste	1.735.907	2.061.955
1 Personaleomkostninger	-1.292.335	-969.934
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-145.697	-106.265
Andre driftsomkostninger	0	-9.753
Resultat før finansielle poster	297.875	976.003
Andre finansielle indtægter	0	150
Øvrige finansielle omkostninger	-188.284	-270.492
Resultat før skat	109.591	705.661
Skat af årets resultat	-22.940	-155.664
Årets resultat	86.651	549.997
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	86.651	549.997
Disponeret i alt	86.651	549.997

Balance 31. oktober

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Anlægsaktiver		
2 Goodwill	30.833	40.833
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>30.833</u>	<u>40.833</u>
3 Grunde og bygninger	3.536.248	3.609.670
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	584.171	413.911
5 Biologiske aktiver	109.996	100.000
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>4.230.415</u>	<u>4.123.581</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>4.261.248</u>	<u>4.164.414</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	50.488	35.316
Varebeholdninger i alt	<u>50.488</u>	<u>35.316</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	49.666	25.501
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	2.088
Andre tilgodehavender	10.251	10.251
Periodeafgrænsningsposter	34.494	41.280
Tilgodehavender i alt	<u>94.411</u>	<u>79.120</u>
Likvide beholdninger	940.809	1.038.121
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.085.708</u>	<u>1.152.557</u>
Aktiver i alt	<u>5.346.956</u>	<u>5.316.971</u>

Balance 31. oktober

Passiver		
Note	2022	2021
Egenkapital		
Virksomhedskapital	40.000	40.000
Overført resultat	636.648	549.997
Egenkapital i alt	676.648	589.997
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	33.096	27.184
Hensatte forpligtelser i alt	33.096	27.184
Gældsforpligtelser		
6 Gæld til realkreditinstitutter	1.621.976	1.711.256
7 Gæld til pengeinstitutter	1.283.032	1.344.788
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	17.028	0
8 Anden gæld	313.366	262.094
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	600.507	782.177
Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.835.909	4.100.315
Kortfristet del af langfristet gæld	419.233	175.172
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	320
Leverandører af varer og tjenesteydelser	85.177	61.605
Gæld til tilknyttede virksomheder	120.768	0
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	128.480
Anden gæld	176.125	233.898
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	801.303	599.475
Gældsforpligtelser i alt	4.637.212	4.699.790
Passiver i alt	5.346.956	5.316.971

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**10 Eventualposter**

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 11. november 2020	40.000	0	40.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	549.997	549.997
Egenkapital 1. november 2021	40.000	549.997	589.997
Årets overførte overskud eller underskud	0	86.651	86.651
	40.000	636.648	676.648

Noter

	1/11 2021 - 31/10 2022	11/11 2020 - 31/10 2021
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.255.114	947.521
Andre omkostninger til social sikring	13.064	11.739
Personaleomkostninger i øvrigt	24.157	10.674
	1.292.335	969.934
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	4	3
2. Immaterielle anlægsaktiver		Goodwill
Kostpris 1. november 2021		50.000
Kostpris 31. oktober 2022		50.000
Af- og nedskrivninger 1. november 2021		9.167
Årets afskrivninger		10.000
Af- og nedskrivninger 31. oktober 2022		19.167
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2022		30.833
	31/10 2022	31/10 2021
3. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. november 2021	3.658.747	0
Tilgang i årets løb	19.062	3.658.747
Afgang i årets løb	-36.451	0
Kostpris 31. oktober 2022	3.641.358	3.658.747
Af- og nedskrivninger 1. november 2021	-49.077	0
Årets afskrivninger	-56.033	-49.077
Af- og nedskrivninger 31. oktober 2022	-105.110	-49.077
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2022	3.536.248	3.609.670

Noter

	<u>31/10 2022</u>	<u>31/10 2021</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. november 2021	461.932	0
Tilgang i årets løb	<u>249.924</u>	<u>461.932</u>
Kostpris 31. oktober 2022	<u>711.856</u>	<u>461.932</u>
Af- og nedskrivninger 1. november 2021	-48.021	0
Årets afskrivninger	<u>-79.664</u>	<u>-48.021</u>
Af- og nedskrivninger 31. oktober 2022	<u>-127.685</u>	<u>-48.021</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2022	<u>584.171</u>	<u>413.911</u>
5. Biologiske aktiver		
Kostpris 1. november 2021	100.000	0
Tilgang i årets løb	<u>9.996</u>	<u>100.000</u>
Kostpris 31. oktober 2022	<u>109.996</u>	<u>100.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2022	<u>109.996</u>	<u>100.000</u>
6. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	1.711.256	1.799.975
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-89.280</u>	<u>-88.719</u>
	<u>1.621.976</u>	<u>1.711.256</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>1.259.178</u>	<u>1.350.736</u>

Noter

	<u>31/10 2022</u>	<u>31/10 2021</u>
7. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	1.344.162	1.401.826
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-61.130</u>	<u>-57.038</u>
	<u>1.283.032</u>	<u>1.344.788</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>651.684</u>	<u>714.140</u>
8. Anden gæld		
Pantebrev	244.649	265.341
Modstrøm	<u>152.540</u>	<u>26.168</u>
	397.189	291.509
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-83.823</u>	<u>-29.415</u>
	<u>313.366</u>	<u>262.094</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>120.513</u>	<u>148.382</u>
9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.711 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. oktober 2022 udgør 3.536 t.kr.		
Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 1.975 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.		
10. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Leasingforpligtelser:		
Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 24 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 61 måneder og en samlet restleasingydelse på 127 t.kr.		
Sambeskatning		
Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Monkholm Zoo Holding ApS, CVR-nr. 41836938, som er administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.		

Noter

10. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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 fremgår af administrationsselskabets årsrapport.

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Munkholm Zoo 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt 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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og 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 samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

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

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 5 år.

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 revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Anvendt regnskabspraksis

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Biologiske aktiver

Biologiske aktiver, som indregnes og opgøres under biologiske anlægsaktiver, omfatter stambesætning af dyr. De biologiske aktiver måles ved første indregning til kostpris, der for købte aktiver består af købsprisen tillagt eventuelle direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger. Efter første indregning måles de biologiske anlægsaktiver til dagsværdi med fradrag af realisationsomkostninger. Dagsværdien repræsenterer det beløb, som aktiverne vurderes at ville kunne sælges for til en uafhængig køber. De opgjorte dagsværdier baseres på foretagne vurderinger, som sker under hensyntagen til de senest konstaterede salgsværdier på markeder for tilsvarende aktiver. Regulering af dagsværdier foretages i resultatopgørelsen under regnskabsposten ”Dagsværdiregulering af biologiske aktiver”.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

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.

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Munkholm Zoo ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.