

# Cronquist Invest ApS

Regnbuen 1, 4700 Næstved  
CVR-nr. 42 92 84 61

## Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 14.06.24

Peter Cronquist Christensen  
Dirigent

---

|   |         |
|---|---------|
| Selskabsoplysninger m.v.                                | 3       |
| Ledespåtegning  | 4       |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 5 - 6   |
| Ledelsesberetning                                       | 7       |
| Resultatopgørelse                                       | 8       |
| Balance   | 9 - 10  |
| Egenkapitalopgørelse                                    | 11      |
| Noter   | 12 - 19 |

---

---

**Selskabet**

---

Cronquist Invest ApS  
Regnbuen 1  
4700 Næstved  
Hjemsted: Næstved  
CVR-nr.: 42 92 84 61  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Peter Cronquist Christensen

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Cronquist Invest 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.

Næstved, den 14. juni 2024

**Direktionen**

Peter Cronquist Christensen

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Til kapitalejerne i Cronquist Invest ApS

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Cronquist Invest 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.

#### 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.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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

Næstved, den 14. juni 2024

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Jørgen Stegmann

Statsaut. revisor

MNE-nr. mne11738

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i at være holdingselskab for de tre 100% ejede selskaber, H.P. Christensen & Søn A/S, Triosan A/S og Cronquist Ejendomme ApS, samt anden investering og finansiering.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 1.897.396 mod DKK 2.792.684 for tiden 20.12.21 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 4.400.080.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

|   |                  | 20.12.21         | 20.12.21 |
|---|------------------|------------------|----------|
|   | 2023             | 31.12.22         | 31.12.22 |
| Note  | DKK              | DKK              | DKK      |
| <b>Bruttotab</b>  | <b>-20.313</b>   | <b>-4.999</b>    |          |
| 1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 2.459.544        | 2.847.267        |          |
| 2 Andre finansielle indtægter                           | 6                | 23.187           |          |
| 3 Andre finansielle omkostninger                        | -700.395         | -88.167          |          |
| <b>Resultat før skat</b>                                | <b>1.738.842</b> | <b>2.777.288</b> |          |
| Skat af årets resultat                                  | 158.554          | 15.396           |          |
| <b>Årets resultat</b>                                   | <b>1.897.396</b> | <b>2.792.684</b> |          |

**Forslag til resultatdisponering**

|  |                  |                  |  |
|--|------------------|------------------|--|
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 1.553.396        | 1.214.582        |  |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret                  | 0                | 18.000.000       |  |
| Overført resultat                                      | 344.000          | -16.421.898      |  |
| <b>I alt</b>   | <b>1.897.396</b> | <b>2.792.684</b> |  |



| <b>AKTIVER</b> |  | 31.12.23          | 31.12.22          |
|----------------|--|-------------------|-------------------|
|                |  | DKK               | DKK               |
| Note           |  |                   |                   |
| 4              | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 25.774.164        | 24.314.620        |
|                | <b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>   | <b>25.774.164</b> | <b>24.314.620</b> |
|                | <b>Anlægsaktiver i alt</b>               | <b>25.774.164</b> | <b>24.314.620</b> |
|                | Udskudt skatteaktiv                      | 96.675            | 0                 |
|                | Tilgodehavende selskabsskat              | 61.879            | 15.396            |
|                | <b>Tilgodehavender i alt</b>             | <b>158.554</b>    | <b>15.396</b>     |
|                | <b>Likvide beholdninger</b>              | <b>25.006</b>     | <b>0</b>          |
|                | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>           | <b>183.560</b>    | <b>15.396</b>     |
|                | <b>Aktiver i alt</b>                     | <b>25.957.724</b> | <b>24.330.016</b> |

| <b>PASSIVER</b> |  | 31.12.23          | 31.12.22          |
|-----------------|--|-------------------|-------------------|
|                 |  | DKK               | DKK               |
| Note            |  |                   |                   |
|                 | Selskabskapital  | 40.000            | 40.000            |
|                 | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 2.767.978         | 1.214.582         |
|                 | Overført resultat                                      | 1.592.102         | 1.248.102         |
|                 | Forslag til udbytte for regnskabsåret                  | 0                 | 18.000.000        |
|                 | <b>Egenkapital i alt</b>                               | <b>4.400.080</b>  | <b>20.502.684</b> |
| 5               | Gæld til tilknyttede virksomheder                      | 20.302.608        | 0                 |
| 5               | Anden gæld   | 0                 | 2.088.167         |
|                 | <b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>           | <b>20.302.608</b> | <b>2.088.167</b>  |
|                 | Leverandører af varer og tjenesteydelser               | 5.000             | 5.000             |
|                 | Gæld til tilknyttede virksomheder                      | 45.313            | 1.734.165         |
|                 | Anden gæld   | 1.204.723         | 0                 |
|                 | <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>           | <b>1.255.036</b>  | <b>1.739.165</b>  |
|                 | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                        | <b>21.557.644</b> | <b>3.827.332</b>  |
|                 | <b>Passiver i alt</b>                                  | <b>25.957.724</b> | <b>24.330.016</b> |

6 Eventualforpligtelser

| Beløb i DKK                                     | Selskabs-<br>kapital | Reserve for<br>nettoop-<br>skrivning<br>efter indre<br>værdis-<br>metode | Overført<br>resultat | Forslag til<br>udbytte for<br>regnskabs-<br>året |
|---|----------------------|--|----------------------|--|
| Egenkapitalopgørelse for 20.12.21 -<br>31.12.22 |                      |  |                      |  |
| Indskudskapital i forbindelse med<br>stiftelse  | 40.000               | 0  | 17.670.000           | 0  |
| Forslag til resultatdisponering                 | 0                    | 1.214.582  | -16.421.898          | 18.000.000                                       |
| Saldo pr. 31.12.22                              | 40.000               | 1.214.582  | 1.248.102            | 18.000.000                                       |
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 -<br>31.12.23 |                      |  |                      |  |
| Saldo pr. 01.01.23                              | 40.000               | 1.214.582  | 1.248.102            | 18.000.000                                       |
| Betalt udbytte                                  | 0                    | 0  | 0                    | -18.000.000                                      |
| Forslag til resultatdisponering                 | 0                    | 1.553.396  | 344.000              | 0  |
| Saldo pr. 31.12.23                              | 40.000               | 2.767.978  | 1.592.102            | 0  |

|  |      |          |
|--|------|----------|
|  |      | 20.12.21 |
|  | 2023 | 31.12.22 |
|  | DKK  | DKK      |

### 1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

|   |           |           |
|---|-----------|-----------|
| Resultatandele fra tilknyttede virksomheder | 2.553.396 | 2.964.582 |
| Afskrivning på goodwill                     | -93.852   | -117.315  |
| I alt                                       | 2.459.544 | 2.847.267 |

### 2. Finansielle indtægter

|   |   |        |
|---|---|--------|
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 23.187 |
| Renteindtægter i øvrigt                     | 6 | 0      |
| I alt                                       | 6 | 23.187 |

### 3. Finansielle omkostninger

|  |         |        |
|--|---------|--------|
| Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder | 585.871 | 0      |
| Øvrige finansielle omkostninger                | 114.524 | 88.167 |
| I alt  | 700.395 | 88.167 |

#### 4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| Beløb i DKK  | Kapitalandele i<br>tilknyttede virksomheder |
|--|---|
| Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi | 258.094                                     |
| Navn og hjemsted:  | Ejerandel                                   |
| Dattervirksomheder:  |   |
| H.P. Christensen & Søn Næstved A/S, Næstved  | 100%  |
| Triosan A/S, Næstved   | 100%  |
| Cronquist Ejendomme ApS, Næstved   | 100%  |

#### 5. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK                       | Afdrag<br>første år | Restgæld<br>efter 5 år | Gæld i alt<br>31.12.23 | Gæld i alt<br>31.12.22 |
|-----------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 0                   | 20.302.608             | 20.302.608             | 0                      |
| Anden gæld                        | 0                   | 0                      | 0                      | 2.088.167              |
| I alt                             | 0                   | 20.302.608             | 20.302.608             | 2.088.167              |

## 6. Eventualforpligtelser

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

## 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.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### 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 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.

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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

### Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger 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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.



## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 5 år for kapitalandele i dattervirksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

For kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, er den forholdsmæssige andel af kapitalandelens regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejervirksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit. Den indre værdi er derudover baseret på følgende regnskabspraksis:

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt.

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Lejeindtægter måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

### Investeringsjendomme:

Investeringsjendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investeringsjendomme måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Bygninger har en brugstid på 50 år og restværdi, procent på 50.

Grunde afskrives ikke.

### Igangværende arbejder for fremmed regning:

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændel-  
sessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke  
afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab ind-  
regnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

### 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 forven-  
tet, 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 regn-  
skabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Ka-  
pitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendel-  
sen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet el-  
ler aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### Aktuelle og udskudte skatter

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

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.