Deloitte.



Andel Solcelleparker P/S

Hovedgaden 36
4520 Svinninge
CVR-nr. 44431130

Årsrapport 10.11.2023 - 31.12.2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.06.2025

Jon Balsby
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger 2

Ledelsespåtegning 3

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 4

Ledelsesberetning 7

Resultatopgørelse for 2023/24 8

Balance pr. 31.12.2024 9

Egenkapitalopgørelse for 2023/24 11

Noter 12

Anvendt regnskabspraksis 15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Andel Solcelleparker P/S
Hovedgaden 36
4520 Svinninge

CVR-nr.: 44431130
Hjemsted: Holbæk
Regnskabsår: 10.11.2023 - 31.12.2024

Bestyrelse

Ole Hillebrandt Jensen, formand
Nicolai Zarganis
Carsten Kjær Poulsen

Direktion

Mogens Hagelskær, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 10.11.2023 - 31.12.2024 for Andel Solcelleparker P/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 10.11.2023 - 31.12.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svinninge, den 30.06.2025

Direktion

Mogens Hagelskær
adm. dir.

Bestyrelse

Ole Hillebrandt Jensen
formand

Nicolai Zarganis

Carsten Kjær Poulsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Andel Solcelleparker P/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Andel Solcelleparker P/S for regnskabsåret 10.11.2023 - 31.12.2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 10.11.2023 - 31.12.2024 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 revisorers 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. Fejlinformation 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 brugerne 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.

- Tager vi stilling til, om den anvendte 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.

- Planlægger og udfører vi revisionen af årsregnskabet for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse 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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 30.06.2025

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Ørum Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26771

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter er direkte eller indirekte at etablere, erhverve, eje og drive solcelleparker samt relaterede aktiviteter.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Andel Solcelleparker P/S' resultatopgørelse for regnskabsåret 10. november 2023 - 31. december 2024 viser et underskud på (1.127.559) t.kr. og balancen pr. 31. december 2024 en balancesum på 848.959 t.kr. og en negativ egenkapital på DKK (763.220).

Som følge af ændringer i solcellemarkedet, har selskabets fire datterselskaber alle foretaget nedskrivninger af deres materielle anlægsaktiver under opførelse (solcelleparker). Hertil kommer nedskrivning af merværdier på kapitalandelene (merværdier af solparkerne) identificeret på overtagelsestidspunktet . Nedskrivningerne har væsentligt påvirket datterselskabernes resultatopgørelser negativt med i alt 1.124 t.kr., hvorfor selskabets resultat for 2024 ligeledes er påvirket heraf.

Begivenheder efter balancedagen

Ejerskabet for selskabet var ved regnskabsårets afslutning delt mellem Andel-koncernen og Better Energy-koncernen. I december 2024 gik dele af Better Energy-koncernen i rekonstruktion. Herefter har der været arbejdet aktivt på at afklare fremtiden og sikre færdiggørelsen af de fire igangværende solcelleparker, som selskabet ejer.

Som led i den efterfølgende konkurs i to af selskaberne i Better Energy-koncernen, er der indgået en overdragelsesaftale mellem Better Energy-koncernen og Andel-koncernen, hvorefter Andel-koncernen har overtaget det fulde ejerskab af selskabet i april 2025. Som led i overdragelsesaftalen er der – ud over den aftale købesum - indgået aftale om eftergivelse af selskabets gæld til Better Energy-koncernen med 804 mDKK, som behandles i forbindelse med regnskabsaflæggelsen for 2025.

Der er herudover ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som efter ledelsens vurdering har væsentlig betydning for vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		**(684.285)**
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(1.124.145.798)
Andre finansielle indtægter	3	68.275.182
Andre finansielle omkostninger	4	(71.004.113)
Årets resultat		**(1.127.559.014)**
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat		(1.127.559.014)
Resultatdisponering		**(1.127.559.014)**

Balance pr. 31.12.2024

Aktiver

	Note	2023/24 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		848.878.409
Finansielle aktiver	5	**848.878.409**
Anlægsaktiver		**848.878.409**
Likvide beholdninger		**80.517**
Omsætningsaktiver		**80.517**
Aktiver		**848.958.926**

Passiver

	Note	2023/24 kr.
Virksomhedskapital	6	400.000
Overkurs ved emission		0
Overført overskud eller underskud		(763.620.289)
Egenkapital		**(763.220.289)**
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.612.141.061
Langfristede gældsforpligtelser	7	**1.612.141.061**
Leverandører af varer og tjenesteydelser		654
Anden gæld		37.500
Kortfristede gældsforpligtelser		**38.154**
Gældsforpligtelser		**1.612.179.215**
Passiver		**848.958.926**
Begivenheder efter balancedagen	1	
Usikkerhed ved indregning og måling	2	
Personaleforhold	8	

Egenkapitalopgørelse for 2023/24

	Virksomheds-kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	400.000	45.000	0	445.000
Koncerntilskud o.l.	0	0	363.893.725	363.893.725
Opløsning af reserver	0	(45.000)	45.000	0
Årets resultat	0	0	(1.127.559.014)	(1.127.559.014)
Egenkapital ultimo	**400.000**	**0**	**(763.620.289)**	**(763.220.289)**

Selskabet har pr. d. 31. december 2024 tabt selskabskapitalen og er således omfattet af selskabslovens §119. Selskabets egenkapital forventes reetableret igennem fremtidig drift af solcelleparker (datterselskaber) samt gældseftergivelse foretaget i 2025 - der henvises til note 1.

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Ejerskabet for selskabet var ved regnskabsårets afslutning delt mellem Andel-koncernen og Better Energy-koncernen. I december 2024 gik dele af Better Energy-koncernen i rekonstruktion. Herefter har der været arbejdet aktivt på at afklare fremtiden og sikre færdiggørelsen af de fire igangværende solcelleparker, som selskabet ejer.

Som led i den efterfølgende konkurs i to af selskaberne i Better Energy-koncernen, er der indgået en overdragelsesaftale mellem Better Energy-koncernen og Andel-koncernen, hvorefter Andel-koncernen har overtaget det fulde ejerskab af selskabet i april 2025. Som led i overdragelsesaftalen er der – ud over den aftale købesum - indgået aftale om eftergivelse af selskabets gæld til Better Energy-koncernen med 804 mDKK, som behandles i forbindelse med regnskabsaflæggelsen for 2025.

Der er herudover ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som efter ledelsens vurdering har væsentlig betydning for vurderingen af årsrapporten.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Da virksomhedens datterselskaber opfører solcellepark med henblik på fremtidig drift heraf, påvirkes dattervirksomhederne af vejrforhold og udsving i el-spotpriser, herunder afregningspriser for grøn energi.

I 2024 har produktionen fra solcelleparker i Danmark lidt under både lavere bestråling samt negative spotpriser, hvilket har ført til begrænset produktion og laverer afregningspriser for grøn energi.

Som følge heraf har ledelsen i datterselskaberne foretaget vurderinger af solcelleparkernes genindvindingsværdier, hvilket har resulteret i nedskrivninger.

Ved fastlæggelse af solcelleparkernes genindvindingsværdier har datterselskabernes ledelser anvendt vurderinger der baserer sig på antagelser om blandt andet energiudbytte, den fremtidige udvikling i afregningspriser for grøn energi samt renter.

Ændringer i de anvendte antagelser og parametre kan potentielt have en betydelig effekt på de estimerede genvindingsværdier af solcelleparkerne i datterselskaberne og dermed også på indregningen af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der indregnes til indre værdi.

3 Andre finansielle indtægter

	2023/24 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	68.273.373
Renteindtægter i øvrigt	1.809
	68.275.182

4 Andre finansielle omkostninger

	2023/24 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	71.004.113
	71.004.113

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode-havender hos tilknyttede virksom-heder kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	363.893.725	0
Tilgange	60.040.000	1.549.115.457
Kostpris ultimo	**423.933.725**	**1.549.115.457**
Andel af årets resultat	(1.124.170.773)	0
Opskrivninger ultimo	**(1.124.170.773)**	**0**
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	700.237.048	(700.237.048)
Nedskrivninger ultimo	**700.237.048**	**(700.237.048)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**0**	**848.878.409**

Ved oprindelig overtagelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder blev der identificeret merværdier på solcelleparker i datterselskaberne på 363.635 t.kr. (svarende til forskellen mellem dagsværdi og indre værdi på overtagelsestidspunktet).

Kapitalandelenes merværdi (solcelleparkener) er pr. 31. december 2024 nedskrevet til genindvindingsværdi med 363.635 t.kr., og der er således ikke længere indregnet merværdier på kapitalandelene – der henvises til note 2.

Kapitalandele i dattervirksomheder	Ejerandel %
Andel Komplementar I ApS	100,00
Andel Saltø Solcellepark P/S	100,00
Andel Køng Mose Solcellepark P/S	100,00
Andel Radsted-Grænge Solcellepark P/S	100,00
Andel Vedde Solcellepark P/S	100,00

6 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Ordinære aktier	400.000	1	400.000
	400.000		**400.000**

Selskabets ansvarlige komplementar er Andel Komplementar ApS, CVR Nr. 44427907

7 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2023/24 kr.	Restgæld efter 5 år 2023/24 kr.
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	1.612.141.061	1.612.141.061
	1.612.141.061	**1.612.141.061**

8 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktøren har ikke modtaget vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Koncernregnskab
Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling
Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor. Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Virksomhedssammenslutninger
Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under materielle anlægsaktiver (solparker) og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden (30 år).

Omregning af fremmed valuta
Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller –tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser mv.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Merværdier opgøres til dagsværdi ved allokering af forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og indre værdi. Merværdierne afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivning af forfaldne tilgodehavender fastsættes på baggrund af individuel vurdering af tilgodehavender

Likvide beholdninger
Likvide beholdninger omfatter kontante beholdning og bankindeståender samt kortfristede værdipapirer med en løbetid på mindre end tre måneder, som kan konverteres direkte til kontante beholdning og bankindeståender og kun indebærer en ubetydelig risiko for værdiforandringer.

Andre finansielle forpligtelser
Finansielle forpligtelser indregnes oprindeligt til de modtagne provenuer fratrukket afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rentes metode, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over levetiden af det finansielle instrument.

Prioritetsgæld måles tilsvarende til amortiseret kostpris, svarende til den udestående saldo i tilfælde af kontantlån. I tilfælde af obligationslån svarer amortiseret kostpris til den udestående saldo, bestemt som den underliggende kontantværdi af lånene på tidspunktet for låntagning, justeret for amortisering af kapitaltab på lånene over tilbagebetalingsperioden.

Andre forpligtelser, herunder indskud, leverandørgæld og andre tilgodehavender, måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til den nominelle værdi.