

A 10 Tæpper A/S

Hesselly 6
6000 Kolding

Årsrapport for perioden 01.01.2022 - 31.12.2022

19. regnskabsår

CVR. nr. 10 15 61 22

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

Mogens Peder Pedersen
dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	3
---------------------	---

Påtegninger

Ledespåtegning	4
----------------	---

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--	---

Årsregnskabet

Ledelsesberetning	8
-------------------	---

Resultatopgørelse 01.01.2022 - 31.12.2022	9
---	---

Balance pr. 31.12.2022	10
------------------------	----

Egenkapitalopgørelse pr. 31.12.2022	12
-------------------------------------	----

Noter til årsregnskabet	13
-------------------------	----

Anvendt regnskabspraksis	16
--------------------------	----

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	A 10 Tæpper A/S Hesselly 6 6000 Kolding Telefon: 75 50 29 00 Hjemmeside: www.a10.dk Email: a10@a10.dk CVR-nr.: 10 15 61 22 Stiftet: 18. december 2003 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 01.01 - 31.12
Bestyrelse	Mogens Peder Pedersen (formand) Hans Jørn Krog Pedersen Allan Brawn Rasmussen René Flohr Krog Pedersen Carsten Christensen
Direktion	René Flohr Krog Pedersen
Advokat	Penta Advokater Torvegade 16 6600 Vejen
Revisor	Sønderup & Partnere A/S Registrerede revisorer FSR Sydbanegade 2B - 1 6000 Kolding <i>Kontakt@RevisorKolding.dk</i> <i>www.RevisorKolding.dk</i>
Pengeinstitut	Sydbank A/S Kolding Åpark 8B 6000 Kolding

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2022 for selskabet A 10 Tæpper A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssigt. Årsregnskabet giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2022.

Det er endvidere vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 17. april 2023

I direktionen

René Flohr Krog Pedersen

I bestyrelsen

Mogens Peder Pedersen
(formand)

Hans Jørn Krog Pedersen

Allan Brawn Rasmussen

René Flohr Krog Pedersen

Carsten Christensen

522/5/KR/SJ

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejer i A 10 Tæpper A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A 10 Tæpper A/S for regnskabsåret 01.01.2022 – 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 – 31.12.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Kolding, den 17. april 2023

Sønderup & Partnere A/S

Registrerede revisorer FSR

CVR-NR. 27905072

Palle Lysbjerg

Registreret revisor

mne18078

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets vigtigste forretningsområde er salg og montørvirksomhed med tæpper, gardiner og gulve samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. 1.925.532, hvilket anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 22.753.177 og en egenkapital på kr. 10.043.303.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten. Vi henviser dog til den forventede udvikling i det kommende regnskabsår.

Resultatfordeling

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

Den forventede udvikling i regnskabsåret 2023

Det forventes, at selskabet vil kunne fastholde nuværende aktivitetsniveau og indtjening.

RESULTATOPGØRELSE

01.01.2022 - 31.12.2022

<u>NOTE</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
BRUTTORESULTAT	16.852.405	13.832.765
1 Personalemkostninger	-13.507.793	-11.946.009
2 Afskrivninger	-1.021.064	-799.710
Driftsresultat	2.323.548	1.087.046
Finansielle indtægter	343.493	392.485
Finansielle omkostninger	-388.773	-315.281
Ordinært resultat før skat	2.278.268	1.164.250
3 Skat af årets resultat	-352.736	-299.828
ÅRETS RESULTAT	1.925.532	864.422
Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
Reserve for nettoopskr. indre værdis metode	89.379	142.700
Overført resultat	-163.847	721.722
DISPONERET I ALT	1.925.532	864.422

BALANCE PR. 31.12.2022

AKTIVER

<u>NOTE</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.577.456	3.357.970
Materielle anlægsaktiver i alt	2.577.456	3.357.970
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.539.587	1.450.208
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.539.587	1.450.208
ANLÆGSAKTIVER I ALT	4.117.043	4.808.178
Varelager	1.155.842	962.460
Varebeholdninger i alt	1.155.842	962.460
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.491.185	16.248.768
Igangværende arbejder fremmed regning	969.553	2.371.676
Andre tilgodehavender	833.842	1.091.379
Periodeafgrænsningsposter	165.587	148.361
Selskabsskat	19.475	0
Tilgodehavender i alt	17.479.642	19.860.184
Likvide beholdninger	650	3.045
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	18.636.134	20.825.689
AKTIVER I ALT	22.753.177	25.633.867

BALANCE PR. 31.12.2022

PASSIVER

<u>NOTE</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Selskabskapital	500.000	500.000
Reserve for opskrivninger	1.473.317	1.383.938
Overført resultat	6.069.986	6.233.834
Afsat udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
EGENKAPITAL I ALT	10.043.303	8.117.772
Hensættelser til udskudt skat	1.596.583	1.224.372
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT	1.596.583	1.224.372
Kreditinstitutter	107.318	551.698
5 Langfristede gældsforpligtelser i alt	107.318	551.698
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	421.747	536.393
Kreditinstitutter	3.344.169	3.036.229
Modtagne forudbetalinger fra kunder	774.527	1.488.163
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.831.104	5.958.191
Gæld til tilknyttede virksomheder	142.688	552.833
Selskabsskat	0	133.844
Anden gæld	2.491.738	4.031.364
Periodeafgrænsningsposter	0	3.008
Kortfristet gældsforpligtelser i alt	11.005.973	15.740.025
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	11.113.291	16.291.723
PASSIVER I ALT	22.753.177	25.633.867

EGENKAPITALOPGØRELSE PR. 31.12.2022

	<u>Indevær- ende år</u>
Egenkapital	
Selskabskapital	
Saldo primo	500.000
Saldo ultimo	500.000
Reserve for opskrivninger	
Saldo primo	1.383.938
Årets resultat	89.379
Saldo ultimo	1.473.317
Foreslået udbytte	
Udbytte	2.000.000
Saldo ultimo	2.000.000
Overført resultat	
Saldo primo	6.233.834
Årets resultat	-163.848
Saldo ultimo	6.069.986
Egenkapital ultimo	10.043.303

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

NOTE

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
1 Personalemkostninger		
Lønninger	11.028.674	9.660.951
Pensioner	1.599.811	1.426.628
Andre omkostninger til social sikring mm	879.308	858.430
Lønrefusioner	0	0
Personalemkostninger i alt	13.507.793	11.946.009
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	27,9	24,8
2 Afskrivninger		
Indretning af lejede lokaler	126.881	31.111
Værktøj og inventar	7.560	7.560
Varevogne	886.623	761.039
Afskrivninger i alt	1.021.064	799.710
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-19.475	128.326
Årets ændring i udskudt skat	372.211	171.502
Skat af årets resultat i alt	352.736	299.828

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

NOTE

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris pr. 01.01.2022	5.741.912	4.402.686
Tilgang 2022	290.550	1.339.226
Afgang 2022	-176.000	0
Kostpris pr. 31.12.2022	5.856.462	5.741.912
Samlede afskrivninger pr. 01.01.2022	2.383.942	1.584.232
Afskrivninger på udgåede aktiver	-126.000	0
Afskrivninger i 2022	1.021.064	799.710
Samlede afskrivninger pr. 31.12.2022	3.279.006	2.383.942
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2022	2.577.456	3.357.970
Heraf indgår finansielt leasede aktiver med	862.940	1.262.603
Gæld på leasede aktiver udgør	529.065	1.088.091
5 Langfristede gældsforpligtelser		
Den langfristede gæld forfalder således:		
Afdrag, der forfalder efter 5 år	0	0
Afdrag, der forfalder indenfor 5 år	529.065	1.088.091
Heraf kortfristet del	-421.747	-536.393
Langfristede gældsforpligtelser i alt	107.318	551.698

6 Sikkerheder og pantsætninger

Der er overfor handelspartnere stillet en bankgarantier på kr. 150.000.

Der er overfor mellemværender med banken stillet virksomhedspant for kr. 5.000.000.

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

NOTE

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
7 Eventualaktiver og eventualforpligtelser		
Eventualaktiver		
Ingen		
Eventualforpligtelser		
Selskabet har en huslejekontrakt med en årlig leje 256.616 kr. Lejemålet kan til enhver tid opsiges med 12 måneders varsel, dog tidligst 1/7 2023. Lejen pristalsreguleres hver den 1. juli.		
Selskabet har indgået en operationel leasingaftale med en årlig leasingydelse på t.kr. 22. Leasingkontrakten har en restløbetid på 55 måneder med en samlet reatleasingydelse på t.kr. 101.		
Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.		

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C og er aflagt i danske kroner.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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.

RESULTATOPGØRELSE

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Omsætningen m.v. er ikke vist i det eksterne selskabsregnskab på grund af selskabets særlige konkurrencemæssige situation.

Indtægtskriterium

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, ændring i lagre, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen 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 indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre driftsudgifter

Andre eksterne omkostninger indeholder produktionsomkostninger, lokaleomkostninger, salgsomkostninger, autodrift, administrationsomkostninger og tab på debitorer m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger inkluderer renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering af værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under a/contoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Årets aktuelle skat er afsat med 22,0%.

Under hensatte forpligtelser er der afsat udskudt skat med 22,0% af alle midlertidige forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige saldi.

Skatteaktivet vedrørende negativ skattepligtig indkomst oplyses som et eventualaktiv.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar, der består af maskiner, inventar og biler – herunder leasingsaktiver, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris med fradrag af evt. restværdi og nedskrivninger. Aktiverne afskrives over deres forventede økonomiske brugstid med følgende afskrivningsprincipper og satser:

Værktøj og inventar: 20% lineært.

Varevogne: 3 - 7 år lineært med scrapværdi 10% af anskaffelsesprisen

Aktiver med en anskaffelsespris på under kr. 31.000 pr. enhed samt aktiver med en levetid på under 3 år omkostningsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielt leasede aktiver

Finansielt leasede aktiver indregnes i balancen. På anskaffelsestidspunktet måles aktiverne til dagsværdi eller til nutidsværdien af de fremtidige leasingsydelser, hvis denne er lavere.

Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingsaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne.

Finansielt leasede aktiver afskrives om virksomhedens øvrige materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingsforpligtelse indregnes i balancen som en gældspost, og leasingydelsernes rentedel omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Ved operationel leasing omkostningsføres leasingsydelserne lineært over leasingsperioden.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet til andelen i de respektive virksomheders regnskabsmæssig indre værdi på balancedagen efter den indre værdi metode.

I resultatopgørelsen medtages moderselskabets andel af de tilknyttede virksomheders resultat. Ændringer i de tilknyttede virksomheders egenkapital reguleres årligt og indregnes som "Nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Øvrige værdipapirer og andre kapitalandele måles til dagsværdien på balancedagen, når denne kan opgøres pålideligt. Hvor det ikke er muligt at opgøre dagsværdi, måles værdipapirer og andre kapitalandele til kostpris.

Såvel realiserede som urealiserede kursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen.

Varebeholdninger

Handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer m.v. måles til kostpris eller til nettorealiserings-værdi, såfremt denne er lavere.

Kostprisen beregnes efter FIFO-princippet, der medfører, at de seneste erhvervede varer anses for værende i beholdning.

Samtlige ukurante og langsomt omsættelige lagervarer nedskrives til forventet nettorealiseringsværdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af udført arbejde, baseret på vurdering af arbejdernes færdiggørelsesgrad. Færdiggørelsesgraden opgøres efter en konkret vurdering af hvert enkelt arbejdes stade.

Modtagne betalinger ved a/contofaktureringer er fratrukket i posten.

Likvider

Likvider omfatter kontantbeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Øvrige gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Efterfølgende måles gældsforpligtelserne til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsposter samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.