

**Tømrefirma Bo Pedersen ApS**

Dalbygade 37

6000 Kolding

**Årsrapport for perioden 01.01.2019 - 31.12.2019**

22. regnskabsår

CVR. nr. 20 96 17 91

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling  
den 26. maj 2020

---

Bo Pedersen  
dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

### **Selskabsoplysninger**

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

### **Påtegninger**

Ledespåtegning	4
----------------	---

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--------------------------------------------	---

### **Årsregnskabet**

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

Resultatopgørelse 01.01.2019 - 31.12.2019	9
-------------------------------------------	---

Balance pr. 31.12.2019	10
------------------------	----

Noter til årsregnskabet	12
-------------------------	----

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

## SELSKABSOPLYSNINGER

**Selskabet** Tømrerfirma Bo Pedersen ApS  
Dalbygade 37  
6000 Kolding

Telefon: 75 50 18 05

CVR-nr.: 20 96 17 91  
Stiftet: 1. januar 1998  
Hjemsted: Kolding  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

**Direktion** Bo Pedersen

**Advokat** Advokatfirmaet  
Skjøde Knudsen & Partnere  
Rendebanen 13  
6000 Kolding

**Revisor** Sønderup & Partnere A/S  
Registrerede revisorer FSR  
Sydbanegade 2B - 1  
6000 Kolding

*Kontakt@RevisorKolding.dk*  
*www.RevisorKolding.dk*

**Pengeinstitut** Danske Bank A/S  
Kolding Åpark 8H  
6000 Kolding

## **LEDELSESPÅTEGNING**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2019 for selskabet Tømrerfirma Bo Pedersen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssigt. Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2019.

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

Jeg indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 30. april 2020

**I direktionen**

---

Bo Pedersen

389/1/NL

# **DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING**

**Til kapitalejer i Tømrerfirma Bo Pedersen ApS**

## **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Tømrerfirma Bo Pedersen ApS for regnskabsåret 01.01.2019 – 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 – 31.12.2019 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 30. april 2020

### **Sønderup & Partnere A/S**

Registrerede revisorer FSR

*CVR-NR. 27905072*

Palle Lysbjerg  
Registreret revisor  
*mne18078*

Niels Larsen  
Registreret revisor  
*mne4043*

## **LEDELSESBERETNING**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets vigtigste forretningsområde er at drive tømrervirksomhed og dermed beslægtede formål.

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

Årets resultat udgør kr. 1.017.458, hvilket anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 14.990.719 og en egenkapital på kr. 6.035.192.

### **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 2020**

Selskabets ledelse kan på grundlag af det verdensomspændende COVID19 udbrud ikke vurdere hvilken indflydelse, dette kan medføre for kommende års aktivitetsniveau og indtjening.



## RESULTATOPGØRELSE

01.01.2019 - 31.12.2019

<u>NOTE</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>BRUTTORESULTAT</b>	<b>2.365.233</b>	<b>2.440.532</b>
1 Personaleomkostninger	-1.362.853	-1.460.617
2 Afskrivninger	-208.713	-163.739
<b>Driftsresultat</b>	<b>793.667</b>	<b>816.176</b>
Andre driftsindtægter	714.787	614.811
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	-155.915	-150.361
Finansielle omkostninger	-15.423	-15.904
<b>Ordinært resultat før skat</b>	<b>1.337.116</b>	<b>1.264.722</b>
3 Skat af årets resultat	-319.658	-301.778
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>1.017.458</b>	<b>962.944</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Udbytte for regnskabsåret	1.010.000	960.000
Overført resultat	7.458	2.944
<b>DISPONERET I ALT</b>	<b>1.017.458</b>	<b>962.944</b>

## BALANCE PR. 31.12.2019

### AKTIVER

<u>NOTE</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
4	Goodwill	0	0
	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
5	Grunde og bygninger	10.942.296	10.812.323
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	383.376	266.707
	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>11.325.672</b>	<b>11.079.030</b>
	<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>11.325.672</b>	<b>11.079.030</b>
	Varelager	15.000	15.000
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>15.000</b>	<b>15.000</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	763.855	1.103.099
	Andre tilgodehavender	22.373	25.233
	Selskabsskat	19.492	39.248
	Udskudt skatteaktiv	0	680
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>805.720</b>	<b>1.168.260</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>2.844.327</b>	<b>2.064.054</b>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>3.665.047</b>	<b>3.247.314</b>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>14.990.719</b>	<b>14.326.344</b>

## BALANCE PR. 31.12.2019

### PASSIVER

<u>NOTE</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Selskabskapital	200.000	200.000
Overført resultat	4.825.192	4.817.733
Afsat udbytte for regnskabsåret	1.010.000	960.000
<b>7 EGENKAPITAL I ALT</b>	<b>6.035.192</b>	<b>5.977.733</b>
Hensættelser til udskudt skat	8.470	0
Andre hensatte forpligtelser	54.836	53.187
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT</b>	<b>63.306</b>	<b>53.187</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder	8.250.803	7.282.436
<b>8 Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>8.250.803</b>	<b>7.282.436</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	188.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser	44.268	113.939
Anden gæld	597.150	710.549
<b>Kortfristet gældsforpligtelser i alt</b>	<b>641.418</b>	<b>1.012.988</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b>	<b>8.892.221</b>	<b>8.295.424</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>14.990.719</b>	<b>14.326.344</b>

## NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

### NOTE

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Lønninger	1.175.300	1.258.827
Pensioner	121.745	134.996
Andre omkostninger til social sikring	54.969	56.546
Andre personalemkostninger	10.839	10.248
<b>Personalemkostninger i alt</b>	<b>1.362.853</b>	<b>1.460.617</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	4,5	5,0
<b>2 Afskrivninger</b>		
Driftsmateriel	98.330	60.813
Bygninger	107.527	98.126
Nyanskaffelser u/kr. 13.800	2.856	4.800
<b>Afskrivninger i alt</b>	<b>208.713</b>	<b>163.739</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	310.508	290.752
Årets ændring i udskudt skat	9.150	11.026
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>319.658</b>	<b>301.778</b>
<b>4 Goodwill</b>		
Kostpris pr. 01.01.2019	1.000.000	1.000.000
<b>Kostpris pr. 31.12.2019</b>	<b>1.000.000</b>	<b>1.000.000</b>
Samlede afskrivninger pr. 01.01.2019	1.000.000	1.000.000
<b>Samlede afskrivninger pr. 31.12.2019</b>	<b>1.000.000</b>	<b>1.000.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

### NOTE

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>5 Grunde og bygninger</b>		
Kostpris pr. 01.01.2019	11.284.209	11.062.834
Tilgang 2019	237.500	221.375
<b>Kostpris pr. 31.12.2019</b>	<b>11.521.709</b>	<b>11.284.209</b>
Samlede afskrivninger pr. 01.01.2019	471.886	373.760
Afskrivninger i 2019	107.527	98.126
<b>Samlede afskrivninger pr. 31.12.2019</b>	<b>579.413</b>	<b>471.886</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2019</b>	<b>10.942.296</b>	<b>10.812.323</b>
<b>6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris pr. 01.01.2019	963.444	855.444
Tilgang 2019	214.999	316.000
Afgang 2019	-200.654	-208.000
<b>Kostpris pr. 31.12.2019</b>	<b>977.789</b>	<b>963.444</b>
Samlede afskrivninger pr. 01.01.2019	696.737	843.924
Afskrivninger på udgåede aktiver	-200.654	-208.000
Afskrivninger i 2019	98.330	60.813
<b>Samlede afskrivninger pr. 31.12.2019</b>	<b>594.413</b>	<b>696.737</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2019</b>	<b>383.376</b>	<b>266.707</b>
Heraf indgår finansielt leasede aktiver med	0	0
Gæld på leasede aktiver udgør	0	0

## NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

### NOTE

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
7		<b>Indevær- ende år</b>
<b>Egenkapital</b>		
<b>Selskabskapital</b>		
Saldo primo		200.000
<b>Saldo ultimo</b>		<b>200.000</b>
<b>Foreslået udbytte</b>		
Saldo primo		960.000
Betalt udbytte		-960.000
Udbytte		1.010.000
<b>Saldo ultimo</b>		<b>1.010.000</b>
<b>Overført resultat</b>		
Saldo primo		4.817.733
Årets resultat		7.459
<b>Saldo ultimo</b>		<b>4.825.192</b>
<b>Egenkapital ultimo</b>		<b>6.035.192</b>

#### 8 **Langfristede gældsforpligtelser**

Der foreligger ingen aftale om af afvikle selskabets gæld til Bo Pedersen Holding, Kolding ApS.

#### 9 **Ejerforhold**

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets fortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen.

Bo Pedersen Holding, Kolding ApS, Mads Kehlets Vej 30, 6091 Bjert

#### 10 **Sikkerheder og pantsætninger**

Ingen

## NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

### NOTE

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>11 Eventualaktiver og eventualforpligtelser</b>		
<b>Eventualaktiver</b>		
Ingen		
<b>Eventualforpligtelser</b>		
Selskabet har sædvanlige garantiforpligtelser på udført arbejde.		
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, autoomkostninger, 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 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 resultatop-gørelsen 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.

## **BALANCEN**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

Goodwill erhvervet i forbindelse med køb af aktiviteter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med fradrag af nedskrivninger, fordeles lineært over den forventede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

## **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

### **Materielle anlægsaktiver**

Anlægsaktiver, der består af grunde og bygninger, maskiner, inventar og biler, 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 sats:

Restværdi

Driftsmateriel: 20 % pa.

Bygninger: 1 % pa. 1.956.942

Aktiver med en anskaffelsespris på under kr. 13.800 pr. enhed samt aktiver med en levetid på under 3 år omkostningsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### **Varebeholdninger**

Handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer m.v. måles til kostpris eller til nettorealiseringsværdi, 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.

### **Tilgodehavender**

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

### **Likvider**

Likvider omfatter 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.