



Tlf.: 96 23 54 00  
hjoerring@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Nørrebro 15  
DK-9800 Hjørring  
CVR-nr. 20 22 26 70

**JYSK RECYCLING A/S**  
**BØGSTEDVEJ 47, 9800 HJØRRING**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 27. juni 2024

---

Mogens Riisager

CVR-NR. 28 47 78 21

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8
Egenkapitalopgørelse.....	9
Noter.....	10-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Jysk Recycling A/S Bøgstedvej 47 9800 Hjørring
	CVR-nr.: 28 47 78 21 Stiftet: 23. december 2004 Kommune: Hjørring Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Ida Elisabeth Krabbe Riisager Mogens Riisager Jan Zschiesche
<b>Direktion</b>	Mogens Riisager
<b>Revisor</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring
<b>Pengeinstitut</b>	Jyske Bank A/S Østergade 23 9800 Hjørring

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Jysk Recycling A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Bestyrelsen og direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 27. juni 2024

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Mogens Riisager

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Ida Elisabeth Krabbe Riisager

\_\_\_\_\_  
Mogens Riisager

\_\_\_\_\_  
Jan Zschiesche

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

### *Til kapitalejeren i Jysk Recycling A/S*

Vi har opstillet årsregnskabet for Jysk Recycling A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen 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 revisorers 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 ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtede til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen 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.

Hjørring, den 27. juni 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Klaus Nielsen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne36178

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i affaldshåndtering, herunder sortering, handel og transport.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet et udskudt skatteaktiv på 415 tkr., idet dette forventes udnyttet enten af selskabet selv eller i sambeskatningen over en periode på 3-5 år. Anvendelsen er forbundet med høj grad af usikkerhed om opnåelse af de forventede resultater.

Selskabet har indregnet et tilgodehavende på 1.030 tkr. erstatningskrav under driftstabsforsikringsdækning. Forsikrings sagen er endnu ikke endelig afklaret, og der foreligger derfor en vis usikkerhed omkring værdiansættelsen af den endelige erstatning.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets indvejningsvægt har været ude af drift i regnskabsåret som følge af en vandskade. Dette har påvirket selskabets aktivitet. Det endelige omfang af skadens effekt på selskabets økonomi er kun delvist dækket af forsikringsdækning, og den endelige erstatning afventer afsluttende sagsbehandling hos forsikringsselskabet. Selskabet har som følge heraf realiseret et underskud på 199 tkr., hvilket ikke anses for tilfredsstillende.

Ledelsen har sikret, at koncernen samlet set har den nødvendige likviditet til at gennemføre det kommende års drift. Tilknyttede virksomheder har givet tilsagn om, at disse ikke kræver afvikling af gæld før selskabets likviditet, tillader dette.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2023 kr.	2022 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	1	<b>2.007.472</b>	<b>2.453.638</b>
Personaleomkostninger.....	2	-2.159.566	-2.143.880
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....		-88.226	-281.552
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-240.320</b>	<b>28.206</b>
Andre finansielle indtægter.....	3	1.341	1.728
Øvrige finansielle omkostninger.....	4	-14.399	-16.599
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-253.378</b>	<b>13.335</b>
Skat af årets resultat.....	5	53.977	8.513
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-199.401</b>	<b>21.848</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		-199.401	21.848
<b>I ALT</b> .....		<b>-199.401</b>	<b>21.848</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		81.995	76.667
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>81.995</b>	<b>76.667</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		66.030	117.405
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>7</b>	<b>66.030</b>	<b>117.405</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>148.025</b>	<b>194.072</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		444.600	552.125
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>444.600</b>	<b>552.125</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		225.742	401.771
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		35.880	31.500
Udskudte skatteaktiver.....		415.315	365.246
Andre tilgodehavender.....		1.030.047	0
Periodeafgrænsningsposter.....		63.617	62.448
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>1.770.601</b>	<b>860.965</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>268.316</b>	<b>889.916</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>2.483.517</b>	<b>2.303.006</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>2.631.542</b>	<b>2.497.078</b>
<b>PASSIVER</b>			
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Overført resultat.....		1.058.365	1.257.766
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>1.558.365</b>	<b>1.757.766</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		309.924	385.822
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		495.655	138.812
Anden gæld.....		267.598	214.678
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>1.073.177</b>	<b>739.312</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>1.073.177</b>	<b>739.312</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>2.631.542</b>	<b>2.497.078</b>
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling	10		



## EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	500.000	1.257.766	1.757.766
Forslag til resultatdisponering.....		-199.401	-199.401
<b>Egenkapital 31. december 2023.....</b>	<b>500.000</b>	<b>1.058.365</b>	<b>1.558.365</b>

## NOTER

			Note
<b>Særlige poster</b>			<b>1</b>
Selskabet har indregnet forsikringserstatning under Andre driftsindtæger med 1.030 tkr. som er præsenteret under Bruttoresultatet i resultatopgørelsen.			
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
	kr.	kr.	
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>2</b>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	6	6	
Løn og gager.....	2.012.877	1.998.780	
Pensioner.....	94.507	90.261	
Andre omkostninger til social sikring.....	52.182	52.873	
Andre personaleomkostninger.....	0	1.966	
	<b>2.159.566</b>	<b>2.143.880</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>3</b>
Finansielle indtægter i øvrigt.....	1.341	1.728	
	<b>1.341</b>	<b>1.728</b>	
<b>Øvrige finansielle omkostninger</b>			<b>4</b>
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	12.402	2.782	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.997	13.817	
	<b>14.399</b>	<b>16.599</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>5</b>
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-3.908	0	
Regulering af udskudt skat.....	-50.069	-8.513	
	<b>-53.977</b>	<b>-8.513</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>6</b>
kr.		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2023.....		419.523	
Tilgang.....		42.179	
<b>Kostpris 31. december 2023.....</b>		<b>461.702</b>	
Afskrivninger 1. januar 2023.....		342.856	
Årets afskrivninger .....		36.851	
<b>Afskrivninger 31. december 2023.....</b>		<b>379.707</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....</b>		<b>81.995</b>	

## NOTER

		Note
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>7</b>
kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2023.....	4.647.798	
Afgang.....	-15.000	
<b>Kostpris 31. december 2023.....</b>	<b>4.632.798</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	4.530.393	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-15.000	
Årets afskrivninger .....	51.375	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....</b>	<b>4.566.768</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....</b>	<b>66.030</b>	
 <b>Eventualposter mv.</b>		 <b>8</b>
<b>Kontraktlige forpligtelser</b>		
Selskabet har indgået huslejekontrakt med årlig leje på 120 tkr. for det kommende regnskabsår. Lejeforpligtelsen i den uopsigelige del af kontrakten udgør 60 tkr.		
Selskabet har indgået lejekontrakt med årlig leje på 144 tkr.		
<b>Kaution</b>		
Selskabet har kautioneret for M.K.R. A/S og Mogens Riisager Holding A/S' engagement med Jyske Bank A/S. De nævnte virksomheders engagement pr. 31. december 2023 udgør i alt 645 tkr.		
<b>Hæftelse i sambeskatningen</b>		
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.		
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Mogens Riisager Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.		
 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		 <b>9</b>
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut samt for M.K.R. A/S' gæld til pengeinstitut, er der deponeret ejerpantebrev på 300 tkr. med sikkerhed i andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 0 tkr. pr. 31. december 2023. Selskabet har i 2016 overdraget et aktiv omfattet af dette pant til søsterselskabet M.K.R. A/S. Pantet er på tidspunktet for regnskabsafslutningen ikke relaxeret vedrørende den foretagne overdragelse.		
Til sikkerhed for samme er der afgivet virksomhedspant på 1.500 tkr. med sikkerhed i anlægsaktiver, tilgodehavender, varebeholdninger mv., hvis regnskabsmæssige værdi udgør 818 tkr. pr. 31. december 2023.		

**NOTER****Note****Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling****10**

Selskabet har indregnet et udskudt skatteaktiv på 415 tkr., idet dette forventes udnyttet enten af selskabet selv eller i sambeskatningen over en periode på 3-5 år. Anvendelsen er forbundet med høj grad af usikkerhed om opnåelse af de forventede resultater.

Selskabet har indregnet et tilgodehavende på 1.030 tkr. erstatningskrav under driftstabsforsikringsdækning. Forsikringssagen er endnu ikke endelig afklaret, og der foreligger derfor en en vis usikkerhed omkring værdiansættelsen af den endelige erstatning.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Jysk Recycling A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Ved salg af tjenesteydelser indregnes omsætningen som udgangspunkt på grundlag af en målbar færdiggørelsesgrad, dog anvendes lineær indregning for ydelser, der leveres over tid i et jævnt mønster. Er færdiggørelsesgraden ikke målbar eller er salgsværdi eller samlede omkostninger til færdiggørelse usikre, indregnes omsætning maksimalt med det beløb, som virksomheden mener at have krav på og forventes modtaget for leverede ydelser på balancedagen.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabserstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### 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 indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt 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.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

**BALANCEN**

**Immaterielle anlægsaktiver**

Aktiverede omkostninger til opnåelse af miljøgodkendelse måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede omkostninger til opnåelse af miljøgodkendelse afskrives lineært over godkendelsernes løbetid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 4-5 år.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

**Materielle anlægsaktiver**

Anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0%

Fortjeneste eller tab ved salg 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 vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

**Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatte.

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. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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 i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.