
WORKSYSTEMS ApS

Brørupvej 36, 8660 Skanderborg

Årsrapport for
1. juli 2019 - 30. juni 2020

CVR-nr. 34 60 62 34

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 27/10 2020

Søren Fredslund
Andersen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli 2019 - 30. juni 2020	7
Balance 30. juni 2020	8
Noter til årsregnskabet	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for WORKSYSTEMS ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 27. oktober 2020

Direktion

Søren Fredslund Andersen
Direktør

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i WORKSYSTEMS ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for WORKSYSTEMS ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henleder opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabet er afhængig af den nuværende finansiering opretholdes og at det er ledelsens vurdering, at finansieringen kan opretholdes indtil 31. december 2022, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Aarhus C, den 27. oktober 2020

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Kristian B. Lassen
statsautoriseret revisor
mne23430

Jeppe Smed Sørensen
statsautoriseret revisor
mne40041

Selskabsoplysninger

Selskabet

WORKSYSTEMS ApS

Brørupvej 36
8660 Skanderborg

CVR-nr: 34 60 62 34

Regnskabsperiode: 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Hjemstedskommune: Skanderborg

Direktion

Søren Fredslund Andersen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udvikle og sælge software til driftsunderstøttelse inden for juletræsmarkedet og svejsemarkedet.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et underskud på DKK 3.261.170, og selskabets balance pr. 30. juni 2020 udviser en negativ egenkapital på DKK 4.702.961.

Årets underskud skyldes primært at selskabet har opgivet sit udviklingsprojekt af Weld software programmet som følge af manglende indtjeningsmuligheder. Herudover har selskabet nedskrevet sit X-mas software program på grund af manglende indtjening som følge af krise i juletræsbranchen. Selskabet vil fremover primært fokusere på drift og vedligeholdelse af X-mas software program, samt rådgivningsydelser. Selskabet stopper med udviklingen af nye softwareprogrammer.

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at ”lukke landene ned”, får stor betydning for verdensøkonomien. Udbruddet af Covid-19 har ikke påvirket selskabet i regnskabsperioden og forventes ikke at komme til at påvirke selskabet nævneværdigt.

Kapitalberedskabet

Selskabet er afhængig af nuværende finansiering opretholdelse for at kunne gennemføre de planlagte aktiviteter i 2020/21. Se note 1 for yderligere omtale.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli 2019 - 30. juni 2020

	Note	2019/20	2018/19
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		17.331	736.022
Personaleomkostninger	2	-880.345	-936.242
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	3	-2.627.404	-1.215.311
Resultat før finansielle poster		-3.490.418	-1.415.531
Finansielle omkostninger		-213.570	-296.927
Resultat før skat		-3.703.988	-1.712.458
Skat af årets resultat	4	442.818	379.579
Årets resultat		-3.261.170	-1.332.879

Resultatdisponering

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-3.261.170	-1.332.879
	-3.261.170	-1.332.879

Balance 30. juni 2020

Aktiver

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		250.000	616.738
Udviklingsprojekter under udførelse		0	2.260.666
Immaterielle anlægsaktiver	5	250.000	2.877.404
Deposita		18.709	31.230
Finansielle anlægsaktiver		18.709	31.230
Anlægsaktiver		268.709	2.908.634
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		44.334	25.285
Andre tilgodehavender		0	1.044
Selskabsskat		392.970	417.859
Tilgodehavender		437.304	444.188
Likvide beholdninger		34.128	917
Omsætningsaktiver		471.432	445.105
Aktiver		740.141	3.353.739

Balance 30. juni 2020

Passiver

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Selskabskapital		198.000	198.000
Reserve for udviklingsomkostninger		195.000	1.610.642
Overført resultat		-5.095.961	-3.250.434
Egenkapital	6	-4.702.961	-1.441.792
Hensættelse til udskudt skat		0	239.052
Hensatte forpligtelser		0	239.052
Ansvarlig lånekapital		2.956.028	2.274.176
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.627.906	725.000
Anden gæld		510.262	724.370
Langfristede gældsforpligtelser	7	5.094.196	3.723.546
Kreditinstitutter		0	195.017
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	12.470
Leverandører af varer og tjenesteydelser		54.798	47.930
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		200.000	50.273
Anden gæld		94.108	527.243
Kortfristede gældsforpligtelser		348.906	832.933
Gældsforpligtelser		5.443.102	4.556.479
Passiver		740.141	3.353.739
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Noter til årsregnskabet

1. Going concern

Der er væsentlig usikkerhed vedrørende selskabets mulighed for afdrag af sin gæld, som følge af selskabets forventede indtjening i forhold til gæld, hvilket kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Således er selskabet afhængig af at nuværende finansiering opretholdes for at kunne gennemføre de planlagte aktiviteter i 2020/21.

Selskabets primære låneaftaler er i 2020 omlagt således, at selskabet indtil videre har fået rente- og afdragsfrihed på disse lån, men med en klausul om at disse låneaftaler skal genforhandles senest 31. december 2022. Øvrige lån skal frem til 31. december 2022 afdrages i takt med likviditetsoverskud. Aftalen om øvrige lån skal revurderes pr. 31. december 2022.

Det er ledelsens vurdering, at finansieringen kan opretholdes indtil 31. december 2022, og på dette grundlag aflægges regnskabet under forudsætning om fortsat drift.

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	DKK	DKK
2. Personaleomkostninger		
Lønninger	834.711	899.618
Andre omkostninger til social sikring	16.996	36.624
Andre personaleomkostninger	<u>28.638</u>	<u>0</u>
	880.345	936.242
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>3</u>

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	DKK	DKK
3. Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	215.311	215.311
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	<u>2.412.093</u>	<u>1.000.000</u>
	2.627.404	1.215.311

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	DKK	DKK
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-203.766	-189.205
Årets udskudte skat	<u>-239.052</u>	<u>-190.374</u>
	-442.818	-379.579

Noter til årsregnskabet

5. Immaterielle anlægsaktiver

De bogførte udviklingsomkostninger vedrører udvikling af selskabets X-mas. X-mas er færdigudviklet og målrettet juletræssgrossister mv. og skal sikre overblik over juletræssæsonen. Projektet forventes at bidrage positivt til selskabets dækningsbidrag via øget dækningsbidrag.

6. Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	198.000	1.610.643	-3.250.434	-1.441.791
Årets udviklingsomkostninger	0	-1.415.643	1.415.643	0
Årets resultat	0	0	-3.261.170	-3.261.170
Egenkapital 30. juni	198.000	195.000	-5.095.961	-4.702.961

Noter til årsregnskabet

7. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	DKK	DKK
Ansvarlig lånekapital		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	<u>2.956.028</u>	<u>2.274.176</u>
Langfristet del	2.956.028	2.274.176
Inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2.956.028</u>	<u>2.274.176</u>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	<u>1.627.906</u>	<u>725.000</u>
Langfristet del	1.627.906	725.000
Inden for 1 år	200.000	0
Øvrig kortfristet gæld til selskabsdeltagere og ledelse	<u>0</u>	<u>50.273</u>
Kortfristet del	200.000	50.273
	<u>1.827.906</u>	<u>775.273</u>
Anden gæld		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	<u>510.262</u>	<u>724.370</u>
Langfristet del	510.262	724.370
Inden for 1 år	0	244.800
Øvrige kortfristet gæld	<u>94.108</u>	<u>282.443</u>
Kortfristet del	94.108	527.243
	<u>604.370</u>	<u>1.251.613</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	DKK	DKK
8. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Vækstfonden:		
Der er stillet virksomhedspant i simple fordringer, varelager og driftsmateriel mv. til sikkerhed for mellemværende op til DKK 1.000.000 over for Vækstfonden.	706.013	1.000.000

Noter til årsregnskabet

9. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for WORKSYSTEMS ApS for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2019/20 er aflagt i DKK.

Der er foretaget enkelte reklassifikationer under passiverne i sammenligningstallene. Forholdet har ikke påvirket årets resultat, balancessum eller egenkapital.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger inderholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 egenkapitaltransaktioner.

Noter til årsregnskabet

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger reserveres i posten "Reserve for udviklingsomkostninger" under egenkapitalen. Reserven omfatter udviklingsomkostninger, som er indregnet i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomisk fordele. Afskrivningsperioden udgør 5-7 år.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter huslejedepositum.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.