



Tlf.: 96 70 18 00  
nykoebingm@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Fårtofts Plads 9  
DK-7900 Nykøbing Mors  
CVR-nr. 20 22 26 70

**WORM APS**  
**BAKKEGÅRDSVEJ 4, 7900 NYKØBING M**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JULI 2021 - 30. JUNI 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 7. oktober 2022

---

Egon Kristensen Worm

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Worm ApS Bakkegårdsvej 4 7900 Nykøbing M
	CVR-nr.: 39 70 88 09 Stiftet: 22. maj 2018 Kommune: Morsø Regnskabsår: 1. juli 2021 - 30. juni 2022
<b>Direktion</b>	Egon Kristensen Worm
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fårtofts Plads 9 7900 Nykøbing Mors
<b>Pengeinstitut</b>	Sydbank Sct. Mathias Gade 25 8800 Viborg
<b>Advokat</b>	Lou Advokater P/S Østergrave 4,3 8900 Randers C

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 for Worm ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 26. september 2022

Direktion:

---

Egon Kristensen Worm

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### *Til kapitalejeren i Worm ApS*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Worm ApS for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### 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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Nykøbing Mors, den 26. september 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Ole Østergaard  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne23414

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive smedeværksted samt at fremstille og sælge metalvarer.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	1	<b>3.563.219</b>	<b>4.894.358</b>
Distributionsomkostninger.....		-182.223	-303.001
Administrationsomkostninger.....	1	-2.630.774	-2.813.477
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>750.222</b>	<b>1.777.880</b>
Finansielle indtægter.....		0	11.986
Finansielle omkostninger.....		-61.308	-75.043
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>688.914</b>	<b>1.714.823</b>
Skat af årets resultat.....	2	-165.270	-397.402
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>523.644</b>	<b>1.317.421</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		525.000	1.300.000
Overført resultat.....		-1.356	17.421
<b>I ALT</b> .....		<b>523.644</b>	<b>1.317.421</b>



## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Erhvervede rettigheder.....		141.667	226.667
Goodwill.....		2.008.000	2.409.600
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3</b>	<b>2.149.667</b>	<b>2.636.267</b>
Produktionsanlæg og maskiner.....		212.517	280.681
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		64.357	34.909
Indretning af lejede lokaler.....		46.455	61.943
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>323.329</b>	<b>377.533</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>2.472.996</b>	<b>3.013.800</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		5.316.723	3.370.418
Varer under fremstilling.....		186.796	436.000
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>5.503.519</b>	<b>3.806.418</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		4.418.606	3.045.251
Andre tilgodehavender.....		0	8.522
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>4.418.606</b>	<b>3.053.773</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>102.780</b>	<b>2.544.012</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>10.024.905</b>	<b>9.404.203</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>12.497.901</b>	<b>12.418.003</b>

## BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Anpartskapital.....		50.000	50.000
Overført resultat.....		6.047.303	6.048.658
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....		525.000	1.300.000
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>6.622.303</b>	<b>7.398.658</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		447.131	534.966
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>447.131</b>	<b>534.966</b>
Gældsbreve.....		0	225.000
Selskabsskat.....		253.105	508.692
Feriepengeindefrysning.....		501.554	707.199
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>5</b>	<b>754.659</b>	<b>1.440.891</b>
Gældsbreve.....		225.000	450.000
Gæld til pengeinstitutter.....		1.740.208	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.090.033	522.828
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		0	30.676
Anden gæld.....		1.618.567	2.039.984
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>4.673.808</b>	<b>3.043.488</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>5.428.467</b>	<b>4.484.379</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>12.497.901</b>	<b>12.418.003</b>
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	Anpartskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2021.....	50.000	6.048.659	1.300.000	7.398.659
Forslag til resultatdisponering.....		-1.356	525.000	523.644
<b>Transaktioner med ejere</b>				
Ordinært udbytte.....			-1.300.000	-1.300.000
<b>Egenkapital 30. juni 2022.....</b>	<b>50.000</b>	<b>6.047.303</b>	<b>525.000</b>	<b>6.622.303</b>

## NOTER

	2021/22 kr.	2020/21 kr.	Note	
<b>Medarbejderforhold</b>				
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	19	19	1	
<b>Skat af årets resultat</b>				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	253.105	508.692	2	
Regulering af udskudt skat.....	-87.835	-111.290		
	<b>165.270</b>	<b>397.402</b>		
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			3	
	Erhvervede rettigheder	Goodwill		
Kostpris 1. juli 2021.....	425.000	4.016.000		
Kostpris 30. juni 2022.....	<b>425.000</b>	<b>4.016.000</b>		
Afskrivninger 1. juli 2021.....	198.333	1.606.400		
Årets afskrivninger .....	85.000	401.600		
Afskrivninger 30. juni 2022.....	<b>283.333</b>	<b>2.008.000</b>		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022.....	<b>141.667</b>	<b>2.008.000</b>		
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			4	
	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juli 2021.....	2.261.381	926.653	77.431	
Tilgang.....	0	50.000	0	
Kostpris 30. juni 2022.....	<b>2.261.381</b>	<b>976.653</b>	<b>77.431</b>	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2021.....	1.980.700	891.744	15.488	
Årets afskrivninger .....	68.164	20.552	15.488	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2022.....	<b>2.048.864</b>	<b>912.296</b>	<b>30.976</b>	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022.....	<b>212.517</b>	<b>64.357</b>	<b>46.455</b>	
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			5	
	30/6 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2021 gæld i alt
Gældsbreve.....	225.000	225.000	0	675.000
Selskabsskat.....	253.105	0	0	508.692
Feriepengeindefrysning.....	563.536	61.982	0	707.199
	<b>1.041.641</b>	<b>286.982</b>	<b>0</b>	<b>1.890.891</b>

**NOTER****Note****Eventualposter mv.****6**

Selskabet har indgået leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 403 tkr.

Leasingaftalerne har en restløbetid på gennemsnitligt 35 mdr. Den samlede restleasingydelse udgør 1.766 tkr.

**Hæftelse i sambeskatningen**

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 BOEL WORM HOLDING ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****7**

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, er der givet virksomhedspant nom. 3.500 tkr. i immaterielle anlægsaktiver, tilgodehavender fra salg, varebeholdninger og driftsmidler med en samlet værdi på 12.393 tkr.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Worm ApS for 2021/22 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, bortset fra følgende ændringer.

### **Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation**

I årsrapporten for 2020/21 var indtægter ved lønrefusioner modregnet i personaleomkostningerne, hvilket ikke var i overensstemmelse med bruttoprincippet i årsregnskabsloven. Lønrefusioner skulle indgå i regnskabsposten "Andre driftsindtægter".

Den ændrede præsentation er indarbejdet i sammenligningstallene i årsrapporten for 2021/22 og bevirker, at regnskabsposten "Andre driftsindtægter" i resultatopgørelsen er forøget med TDKK 380 og regnskabsposten "Personaleomkostninger" er forøget med TDKK 380. Den ændrede præsentation har ingen resultatpåvirkning for 2020/21. Egenkapitalen og balancesummen for 2020/21 er ikke påvirket.

## 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. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **Produktionsomkostninger**

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger samt forskningsomkostninger og de udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Endvidere indregnes nedskrivning i forbindelse med forventede tab på entreprisekontrakter.

### **Distributionsomkostninger**

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

### **Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

### **Andre driftsindtægter**

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

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****Skat**

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.

**BALANCEN****Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 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**

Produktionsanlæg og maskiner samt andre 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
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3 - 5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 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.

**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 fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

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.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

### 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.