



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

NYBODER EJENDOMSAKTIESELSKAB

SILKEGADE 11, 1113 KØBENHAVN K

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2022 - 30. JUNI 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 27. november 2023

Rasmus Henning Asmussen Girsøl

CVR-NR. 11 56 73 98

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Nyboder Ejendomsaktieselskab Silkegade 11 1113 København K CVR-nr.: 11 56 73 98 Stiftet: 1. november 1987 Kommune: København Regnskabsår: 1. juli 2022 - 30. juni 2023
Bestyrelse	Käthe Asmussen Girsel, formand Gert Rasmus Max Girsel Maria Asmussen Girsel Rasmus Henning Asmussen Girsel
Direktion	Rasmus Henning Asmussen Girsel
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Pengeinstitut	Danske Bank Erhvervscenter København Holbergsgade 2 1057 København K
Advokat	Bonde & Noringriis Toldbodgade 19 B 1253 København K

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for Nyboder Ejendomsaktieselskab.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27. november 2023

Direktion:

Rasmus Henning Asmussen Girsel

Bestyrelse:

Käthe Asmussen Girsel
Formand

Gert Rasmus Max Girsel

Maria Asmussen Girsel

Rasmus Henning Asmussen Girsel

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Nyboder Ejendomsaktieselskab

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Nyboder Ejendomsaktieselskab for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

København, den 27. november 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Michael Søby
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33685

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er drift og udlejning af investeringsejendomme. Investeringsejendommene omfatter både erhvervs- og boligejendomme.

Værdiansættelse af ejendomme

Udlejningsejendommene måles på balancedagen til dagsværdi og værdireguleringer indregnes direkte i resultatopgørelsen. Dagsværdien pr. 30. juni 2023 er beregnet på baggrund af en afkastbaseret model. Vi henviser til noten "Grunde og bygninger".

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for perioden 1. juli 2022 - 30. juni 2023 udviser et resultat på 8.278 tkr. mod 1.992 tkr. for perioden 1. juli 2021 - 30. juni 2022. Balancen viser en egenkapital pr. 30. juni 2023 på 58.758 tkr. Resultatet er påvirket positivt af dagsværdiregulering af ejendomme med 6.574 tkr. (-1.156 tkr. i 2021/22).

Ledelsen anser driftsresultat før dagsværdiregulering for tilfredsstillende.

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	2022/23 kr.	2021/22 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		3.836.193	5.230.698
Personaleomkostninger.....	1	-1.082.144	-1.079.821
Af- og nedskrivninger.....		-38.037	0
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme.....		-5.730	-1.156.257
DRIFTSRESULTAT		2.710.282	2.994.620
Andre finansielle indtægter.....		228.439	0
Andre finansielle omkostninger.....		-1.240.141	-1.002.225
RESULTAT FØR SKAT		1.698.580	1.992.395
Skat af årets resultat.....	2	-242.545	-2.188.960
ÅRETS RESULTAT		1.456.035	-196.565
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		2.700.000	1.260.000
Overført resultat.....		-1.243.965	-1.456.565
I ALT		1.456.035	-196.565

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger.....		96.084.348	95.652.578
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		98.895	0
Materielle anlægsaktiver.....	3	96.183.243	95.652.578
ANLÆGSAKTIVER.....		96.183.243	95.652.578
Afledte finansielle instrumenter.....	4	3.491.244	2.357.421
Andre tilgodehavender.....		440.832	575.271
Periodeafgrænsningsposter.....		63.123	64.016
Tilgodehavender.....		3.995.199	2.996.708
Likvide beholdninger.....		14.235.175	15.399.533
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		18.230.374	18.396.241
AKTIVER.....		114.413.617	114.048.819

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiekapital.....		13.300.000	13.300.000
Dagsværdiregulering for regnskabsmæssig sikring.....		2.129.584	1.838.788
Overført overskud.....		35.496.594	36.740.559
Forslag til udbytte.....		2.700.000	1.260.000
EGENKAPITAL.....		53.626.178	53.139.347
Hensættelse til udskudt skat.....		9.413.824	8.316.626
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		9.413.824	8.316.626
Gæld til realkreditinstitutter.....		43.137.638	44.205.325
Selskabsskat.....		345.125	818.832
Anden gæld.....		2.673.541	2.607.917
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	46.156.304	47.632.074
Prioritetsgæld.....		1.200.306	1.348.828
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		204.463	125.000
Selskabsskat.....		818.832	1.335.708
Anden gæld.....		2.993.710	2.151.236
Kortfristede gældsforpligtelser.....		5.217.311	4.960.772
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		51.373.615	52.592.846
PASSIVER.....		114.413.617	114.048.819
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	 6		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Dagsværdi- regulering for regnskabs- mæssig sikring	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2022.....	13.300.000	1.838.788	36.740.559	1.260.000	53.139.347
Forslag til resultatdisponering.....			-1.243.965	2.700.000	1.456.035
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-1.260.000	-1.260.000
Bevæg. dagsværdireserver					
Årets værdiregulering.....		1.058.870			1.058.870
Skat af egenkapitalbevægelser.....		-768.074			-768.074
Egenkapital 30. juni 2023.....	13.300.000	2.129.584	35.496.594	2.700.000	53.626.178

NOTER

	2022/23 kr.	2021/22 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	2	3	
Løn og gager	1.062.829	1.065.361	
Andre omkostninger til social sikring.....	16.315	14.345	
Andre personaleomkostninger.....	3.000	115	
	1.082.144	1.079.821	
 Skat af årets resultat			 2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	466.125	2.265.832	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-552.704	-124.124	
Regulering af udskudt skat.....	329.124	47.252	
	242.545	2.188.960	
 Materielle anlægsaktiver			 3
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2022.....	65.493.297	0	
Tilgang.....	437.500	136.932	
Kostpris 30. juni 2023.....	65.930.797	136.932	
Årets afskrivninger	0	38.037	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023.....	0	38.037	
Værdireguleringer til dagsværdi 1. juli 2022.....	30.159.281	0	
Årets værdireguleringer.....	-5.730	0	
Værdireguleringer til dagsværdi 30. juni 2023.....	30.153.551	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....	96.084.348	98.895	

Udlejningsejendomme, værdiansat til 103 mio. kr., måles på balancedagen til dagsværdi og værdireguleringen indregnes direkte i resultatopgørelsen. Dagsværdien er på 30. juni 2023 opgjort ved brug af en afkastbaseret model, og der har ikke medvirket en ekstern vurderingsmand.

Udlejningsejendommene består af 20 ejendomme, hvor værdien opgøres på baggrund af ejendommenes estimerede gennemsnitlige driftsafkast over en længere periode samt et individuelt fastsat afkastkrav. Ved fastsættelse af afkastkravet er der taget udgangspunkt i Colliers seneste MarkedsPULS rapport for 2. kvartal 2023 samt ejendommenes beliggenhed, vedligeholdelsesstand, klausuler om lejeregulering og opsigelse i indgående lejekontrakter samt det eksisterende renteniveau og andre markedsforhold ved regnskabsårets udløb. Afkastkrav er med udgangspunkt heri fastsat i niveau 6-6,5%.

Ved en ændring af afkastkravet med +/- 0,25%, kan dagsværdien af udlejningsejendommene opgøres til henholdsvis 92 mio. kr. og 101 mio. kr.

NOTER

Note

Afledte finansielle instrumenter

4

Afledte finansielle instrumenter, består af indgået aftale baseret på renteswaps, hvis dagsværdi er positiv med 3.491 t.kr. Renteswapsene er indgået til sikring af en fast rente af selskabets variabelt forrentede banklån. Renteswapsene har en samlet hovedstol på 30.451 tkr. og sikrer en fast rente på 1,475 % frem til udløb den 30.12.2036.

Langfristede gældsforpligtelser

5

	30/6 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2022 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	44.337.944	1.200.306	36.708.269	45.554.153
Selskabsskat.....	345.125	0	0	818.832
Anden gæld.....	2.673.541	0	0	2.607.917
	47.356.610	1.200.306	36.708.269	48.980.902

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

6

I ejendommene er der udover prioritetsgæld stillet sikkerhed til ejerforeningerne på i alt kr. 465 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Nyboder Ejendomsaktieselskab for 2022/23 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**

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen. Forbedringer tillægges den regnskabsmæssige værdi på investeringsaktiverne og udgangspunktet for årets værdireguleringer er dagsværdi primo med tillæg af forbedringer.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og 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 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.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... 3 år 0 %

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Investeringsejendomme måles til dagsværdi svarende til ejendommenes handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, der tilfører investeringsejendommen nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet, tillægges anskaffelsessummen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører investeringsejendommen nye eller forbedrede egenskaber, omkostningsføres i resultatopgørelsen under driftsomkostninger.

Investeringsejendomme omfatter investering i fast ejendom med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdien ved at regulere den regnskabsmæssige værdi over resultatopgørelsen. Dagsværdien fastlægges ved anvendelse af en afkastbaseret model, hvor værdien opgøres på basis af investeringsejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat forrentningskrav, eller anden almindeligt anerkendt værdiansættelsesmetode.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrenten anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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

Gæld, herunder prioritetsgæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Markedsværdi af renteswap indregnes med sit hele under langfristet gæld.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.