



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

EMMERBØLLE STRAND CAMPING A/S
EMMERBØLLEVEJ 24, EMMERBØLLE, 5953 TRANEKÆR

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2019 - 30. SEPTEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 4. januar 2021

Mia Anne Helving Rasmussen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Emmerbølle Strand Camping A/S Emmerbøllevej 24 Emmerbølle 5953 Tranekær
	CVR-nr.: 25 47 71 97 Stiftet: 27. juni 2000 Hjemsted: Langeland Regnskabsår: 1. oktober 2019 - 30. september 2020
Bestyrelse	Lasse Helving Rasmussen, formand Mia Anne Helving Rasmussen Niels Martin Felle Larsen
Direktion	Mia Anne Helving Rasmussen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Adelgade 31 9500 Hobro
	Sydbank A/S Klosterplads 2 5700 Svendborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 for Emmerbølle Strand Camping 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. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tranekær, den 4. januar 2021

Direktion:

Mia Anne Helving Rasmussen

Bestyrelse:

Lasse Helving Rasmussen
Formand

Mia Anne Helving Rasmussen

Niels Martin Felle Larsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Emmerbølle Strand Camping A/S

Konklusion med forbehold

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Emmerbølle Strand Camping A/S for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra indvirkningerne af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabets grunde og bygninger er indregnet i balancen med 32 mio. kr. Selskabets ledelse har ikke nedskrevet selskabets grunde og bygninger til genindvindingsværdien.

Det er vores opfattelse, at det er nødvendigt at nedskrive grunde og bygninger med 5-8 mio. kr. Resultatet ville som følge heraf være blevet reduceret med 5-8 mio. kr., mens egenkapital ville være blevet reduceret med 5-8 mio. kr.

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 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

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.

Hjørring, den 4. januar 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Ovesen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19734

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet har som tidligere år bestået i drift af campingplads.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Selskabets ledelse har udarbejdet et budget for det kommende regnskabsår, der udviser et overskud og dermed en reetablering af selskabets egenkapital.

Selskabets pengeinstitut har givet tilsagn om finansiering af driften for det kommende regnskabsår. En væsentlig forudsætning for dette tilsagn er, at driften af campingpladsen i det kommende år sker i overensstemmelse med det udarbejdede budget.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	5.515.509	3.497.038
Personaleomkostninger.....	2	-1.918.867	-1.316.151
Af- og nedskrivninger.....		-958.325	-806.038
Andre driftsomkostninger.....		-174.786	0
DRIFTSRESULTAT		2.463.531	1.374.849
Finansielle indtægter.....	3	17.049	-1.003
Finansielle omkostninger.....	4	-1.263.762	-1.264.347
RESULTAT FØR SKAT		1.216.818	109.499
Skat af årets resultat.....	5	-187.600	0
ÅRETS RESULTAT		1.029.218	109.499
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		1.029.218	109.499
I ALT		1.029.218	109.499

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Grunde og bygninger.....		32.221.934	32.535.985
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		596.101	1.030.249
Materielle anlægsaktiver.....	6	32.818.035	33.566.234
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		16.000	16.000
Finansielle anlægsaktiver.....	7	16.000	16.000
ANLÆGSAKTIVER.....		32.834.035	33.582.234
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		184.175	192.170
Varebeholdninger.....		184.175	192.170
Tilgodehavende fra salg.....		102.070	83.996
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		53.753	0
Andre tilgodehavender.....		16.000	0
Periodeafgrænsningsposter.....		13.869	19.068
Tilgodehavender.....		185.692	103.064
Likvider.....		28.709	51.606
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		398.576	346.840
AKTIVER.....		33.232.611	33.929.074

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		-260.721	-1.289.939
EGENKAPITAL.....	8	239.279	-789.939
Udskudt skat.....		187.600	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		187.600	0
Realkreditlån.....		10.038.764	10.925.603
Gæld til pengeinstitutter.....		17.321.036	17.886.931
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	27.359.800	28.812.534
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	9	1.437.500	1.431.000
Gæld til pengeinstitutter.....		2.192.196	3.755.341
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		537.307	100.636
Gæld til tilknyttede selskaber.....		0	31.107
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		80.000	88.000
Anden gæld.....		1.198.929	467.060
Periodeafgrænsningsposter.....		0	33.335
Kortfristede gældsforpligtelser.....		5.445.932	5.906.479
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		32.805.732	34.719.013
PASSIVER.....		33.232.611	33.929.074
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

NOTER

	2019/20 kr.	2018/19 kr.	Note
Særlige poster			1
Selskabet har modtaget compensation vedrørende COVID-19 på 383 tkr. Indtægten er indregnet under andre driftsindtægter i resultatopgørelsen.			
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 7 (2018/19: 5)			
Løn og gager.....	1.733.617	1.174.025	
Pensioner.....	120.000	90.000	
Andre omkostninger til social sikring.....	65.250	52.126	
	1.918.867	1.316.151	
Finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	435	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	17.049	-1.438	
	17.049	-1.003	
Finansielle omkostninger			4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	1.051	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.262.711	1.264.347	
	1.263.762	1.264.347	
Skat af årets resultat			5
Regulering af udskudt skat.....	187.600	0	
	187.600	0	
Materielle anlægsaktiver			6
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. oktober 2019.....	49.780.914	4.204.134	
Tilgang.....	370.674	14.239	
Afgang.....	0	-1.622.542	
Kostpris 30. september 2020.....	50.151.588	2.595.831	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019.....	17.244.930	3.173.885	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-1.447.756	
Årets afskrivninger	684.724	273.601	
Af- og nedskrivninger 30. september 2020.....	17.929.654	1.999.730	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020.....	32.221.934	596.101	

NOTER

						Note
Finansielle anlægsaktiver						7
					Lejedepositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. oktober 2019.....					16.000	
Kostpris 30. september 2020.....					16.000	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020.....					16.000	
 Egenkapital						 8
			Aktiekapital	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 1. oktober 2019.....			500.000	-1.289.939	-789.939	
Forslag til resultatdisponering.....				1.029.218	1.029.218	
Egenkapital 30. september 2020.....			500.000	-260.721	239.279	
 Langfristede gældsforpligtelser						 9
	30/9 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2019 gæld i alt	Kortfristet del primo	
Realkreditlån.....	10.909.864	871.100	6.554.000	11.789.703	864.100	
Gæld til pengeinstitutter.....	17.887.436	566.400	15.055.000	18.453.831	566.900	
	28.797.300	1.437.500	21.609.000	30.243.534	1.431.000	
 Eventualposter mv.						 10
Operational Leasing						
Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en årlig leasingydelse på 8 tkr. Den samlede leasingforpligtelse udgør pr. 30. september 2020, 22 tkr. Restløbetiden er pr. 30. september 2020 32 måneder.						
Kaution						
Selskabet har kautioneret for søsterselskabs banklån på i alt 5.222 tkr. pr. 30. september 2020.						
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 kildeskatte såsom udbytteskat mv.						
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for MAHR Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.						

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 11.083 tkr., er der afgivet realkreditpantebrev på 17.500 tkr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2020 udgør 32.222 tkr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitutter, 20.150 tkr., er deponeret ejerpantebreve på 28.100 tkr. i ovennævnte grunde og bygninger.

Bogført værdi af pantsatte aktiver er udelukkende oplyst ud fra den i årsrapporten anvendte fordeling. Herudover skal tillægges evt. bogført værdi af driftsmateriel mv., som vil være omfattet af pantet i henhold til tinglysningslovens § 37.

Der er endvidere håndpantet skadesløsbrev nom. 600 tkr. (virksomhedspant med pant i fordringer, lager, maskiner, inventar og goodwill). Den bogførte værdi af fordringer, lager, maskiner, inventar og goodwill pr. 30. september 2020 andrager 780 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Emmerbølle Strand Camping A/S for 2019/20 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 udgør de fakturerede beløb af årets afsluttede salg. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

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

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og 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

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

Grunde og bygninger samt 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	10-35 år	0-50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	2-15 år	0-30 %

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.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.