



Tlf.: 63 12 71 00  
odense@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Fælledvej 1  
DK-5000 Odense C  
CVR-nr. 20 22 26 70

**NATEX OF SCANDINAVIA A/S**  
**BLANGSTEDGÅRDSVEJ 1, 5220 ODENSE SØ**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 2. april 2024

---

Otto Frederik Spliid

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<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. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Egenkapitalopgørelse.....	10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Natex of Scandinavia A/S Blangstedgårdsvej 1 5220 Odense SØ
	CVR-nr.: 27 92 56 69 Stiftet: 28. juni 2004 Kommune: Odense Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Otto Frederik Spliid, formand Andrej Robert Larsen Niels Iskou Rasmussen
<b>Direktion</b>	Niels Iskou Rasmussen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
<b>Pengeinstitut</b>	Sydbank Sdr. Boulevard 39-41 5100 Odense
<b>Advokat</b>	Advokat Otto Frederik Spliid Englandsgade 25 5000 Odense C

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Natex of Scandinavia 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 2. april 2024

Direktion:

---

Niels Iskou Rasmussen

Bestyrelse:

---

Otto Frederik Spliid  
Formand

---

Andrej Robert Larsen

---

Niels Iskou Rasmussen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### *Til kapitalejerne i Natex of Scandinavia A/S*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Natex of Scandinavia A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Odense, den 2. april 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Mikkel Aalykke  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne41307

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er design, produktion og salg af tekstil til Skandinavien og Nordeuropa.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets egenkapital er pr. 31. december 2023 positiv med 126 tkr. og selskabskapitalen udgør 4.400 tkr., hvorfor mere end 50% af selskabskapitalen er tabt. Ledelsen har iagttaget kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119 og forventer på baggrund af budgettet for 2024, og de i 1. kvartal allerede realiserede resultater samt en ordrebeholdning bedre end budgetteret, at egenkapitalen er fuldt ud reetableret ved udgangen af regnskabsåret 2024.

Selskabet har i 2023 fastholdt den positive udvikling fra 2022 og realiseret et overskud på 2.741 tkr., hvorved selskabets kapital- og likviditetsmæssige situation er styrket.

Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

### Selskabets filialer i udlandet

Selskabet har filialer i Bangladesh og Kina.

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

	Note	2023 kr.	2022 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>8.783.054</b>	<b>8.950.249</b>
Personaleomkostninger.....	1	-5.021.192	-4.592.260
Af- og nedskrivninger.....		-84.210	-150.994
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>3.677.652</b>	<b>4.206.995</b>
Finansielle indtægter.....		137.262	146.319
Finansielle omkostninger.....		-1.674.217	-1.358.696
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>2.140.697</b>	<b>2.994.618</b>
Skat af årets resultat.....	2	599.997	1.969.000
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>2.740.694</b>	<b>4.963.618</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		2.740.694	4.963.618
<b>I ALT</b> .....		<b>2.740.694</b>	<b>4.963.618</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Driftsmateriel og inventar.....		11.000	11.000
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3</b>	<b>11.000</b>	<b>11.000</b>
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		592.495	308.860
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>592.495</b>	<b>308.860</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>603.495</b>	<b>319.860</b>
Varer under fremstilling.....		552.143	689.156
Fremstillede varer og handelsvarer.....		2.368.211	2.447.517
Forudbetalinger for varer.....		2.201.591	0
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>5.121.945</b>	<b>3.136.673</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		5.012.398	8.479.115
Udskudte skatteaktiver.....		2.568.997	1.969.000
Andre tilgodehavender.....		59.718	195.000
Periodeafgrænsningsposter.....		395.056	271.064
<b>Tilgodehavender.....</b>	<b>5</b>	<b>8.036.169</b>	<b>10.914.179</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>1.743.060</b>	<b>1.396.776</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>14.901.174</b>	<b>15.447.628</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>15.504.669</b>	<b>15.767.488</b>
<b>PASSIVER</b>			
Aktiekapital.....		4.400.000	4.400.000
Overført overskud.....		-4.274.024	-7.014.719
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>125.976</b>	<b>-2.614.719</b>
Feriepenge.....		376.312	364.014
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>6</b>	<b>376.312</b>	<b>364.014</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		11.223.367	14.622.283
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		758.716	761.139
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.607.291	2.219.994
Anden gæld.....		413.007	414.777
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>15.002.381</b>	<b>18.018.193</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>15.378.693</b>	<b>18.382.207</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>15.504.669</b>	<b>15.767.488</b>
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

## EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	4.400.000	-7.014.718	-2.614.718
Forslag til resultatdisponering.....		2.740.694	2.740.694
<b>Egenkapital 31. december 2023.....</b>	<b>4.400.000</b>	<b>-4.274.024</b>	<b>125.976</b>

## NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	8	8	
Løn og gager.....	4.293.746	3.974.650	
Pensioner.....	593.261	493.349	
Andre omkostninger til social sikring.....	80.145	81.957	
Andre personaleomkostninger.....	54.040	42.304	
	<b>5.021.192</b>	<b>4.592.260</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>2</b>
Regulering af udskudt skat.....	-599.997	-1.969.000	
	<b>-599.997</b>	<b>-1.969.000</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>3</b>
		Driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2023.....		456.458	
Afgang.....		-138.586	
<b>Kostpris 31. december 2023.....</b>		<b>317.872</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....		445.458	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-138.586	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....</b>		<b>306.872</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....</b>		<b>11.000</b>	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
		Lejedespositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2023.....		308.860	
Tilgang.....		283.635	
<b>Kostpris 31. december 2023.....</b>		<b>592.495</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....</b>		<b>592.495</b>	
<b>Tilgodehavender med forfald senere end et år</b>			<b>5</b>
Udskudte skatteaktiver.....	1.712.665	984.500	
	<b>1.712.665</b>	<b>984.500</b>	

## NOTER

					Note
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					<b>6</b>
	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt	
Feriepenge.....	376.312	0	376.312	364.014	
	<b>376.312</b>	<b>0</b>	<b>376.312</b>	<b>364.014</b>	

<b>Eventualposter mv.</b>					<b>7</b>
---------------------------	--	--	--	--	----------

**Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået leasingaftaler med en gennemsnitlig restløbetid på 24 måneder. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingforpligtelse på 569 tkr.

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 160 tkr. i uopsigelsesperioden.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for belåningskonto i Midt Factoring A/S er deponeret sikringskonto og opsparingskonto med indestående pr. 31. december 2023 på 369 tkr. samt afgivet sikkerhed i debitorer og varelager på 11.240 tkr.

Til sikkerhed for kreditramme og engagement med pengeinstitut er der afgivet følgende:

Sekundær transport i fakturaer og sikringskonti i Midt Factoring A/S på 8.785 tkr.

Virksomhedspant på maksimum 8.000 tkr. i varelager og driftsmateriel på 2.835 tkr.

Løsorepantebrev, 300 tkr., med pant i driftsmateriel, driftsinventar mv. på ejendommen Blangstedgårdsvej, Odense, bogført værdi 11 tkr.

Selskabets pengeinstitut har afgivet garantier med remburs på 0 tkr. pr. 31. december 2023.

Til sikkerhed for pengeinstitut er afgivet pant i opsparingskonto med indestående pr. 31. december 2023 på 130 tkr.

Til sikkerhed for depositum for lejemål er der afgivet bankgaranti på 130 tkr.

8

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Natex of Scandinavia 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. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter 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.

### Vareforbrug

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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, 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 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 samt indretning af lejede lokaler 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 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

#### 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.

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

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.

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 diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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 acontoskatter.

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 måles til amortiseret kostpris som for kortfristede gældsforpligtelser svarer til nominel værdi.

### 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.