

**NORDALIM A/S**

**Samoavej 1, 8000 Aarhus C**

**ÅRSRAPPORT**

**1. oktober 2016 – 30. september 2017**

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den / 2018**

---

**Dirigent**

**CVR-NR. 32 24 27 15**

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger .....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning .....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning .....	8
<b>Årsregnskab 1. oktober - 30. september 2017</b>	
Resultatopgørelse .....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Nordalim A/S Samoavej 1 DK-8000 Aarhus C  Telefon: 87 30 97 70  CVR-nr.: 32 24 27 15 Stiftet: 1. maj 1971 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
<b>Bestyrelse</b>	Henning Jensen, formand Tarje Braaten Mats Johansson Kim Carstensen
<b>Direktion</b>	Mats Johansson
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 DK-8000 Aarhus C

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2016 – 30. september 2017 for Nordalim 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 – 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 22. januar 2018

Direktion:

---

Mats Johansson

Bestyrelse:

---

Henning Jensen  
Formand

---

Tarje Braaten

---

Mats Johansson

---

Kim Carstensen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejerne i Nordalim A/S*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Nordalim A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **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 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 revisionsbevis 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 revisionen af årsregnskabet**

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

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 årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen 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.

### **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 revision 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 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.

Aarhus, den 22. januar 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Jeanette Staal  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 18547

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er produktion og salg af lim og formalin som primært sælges i Danmark til spånplade- isolerings- kemi- og fiskeindustrien. Virksomheden afsætter desuden fjernvarme til det offentlige fjernvarmenet.

### **Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold**

Der er ingen væsentlige ændringer i forhold til foregående år.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er usikkerhed mht. fremtidige råvareomkostninger, som kan få betydning for indtjening.

### **Væsentlige forhold**

Der har ikke været væsentlige forhold, som har påvirket årets resultat.

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

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning som har væsentlig indflydelse på selskabets finansielle stilling.



**RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017**

	Note	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.
<b>BRUTTORESULTAT</b>	<b>1</b>	<b>9.494</b>	<b>6.682</b>
Salgs- og distributionsomkostninger		-3.181	-2.744
Administrationsomkostninger		-1.066	-1.035
<b>RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT</b>		<b>5.247</b>	<b>2.903</b>
Andre driftsindtægter		0	2.721
Andre driftsomkostninger		-252	-1.800
<b>DRIFTSRESULTAT</b>		<b>4.995</b>	<b>3.824</b>
Andre finansielle indtægter		23	45
Finansielle omkostninger		-102	-115
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>		<b>4.916</b>	<b>3.754</b>
Skat af årets resultat		-1.071	-824
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>3.845</b>	<b>2.930</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Ekstraordinært udbytte		0	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.800	2.930
Overført resultat		45	0
<b>I ALT</b>		<b>3.845</b>	<b>2.930</b>

**BALANCE 31. DECEMBER**

<b>AKTIVER</b>	<b>Note</b>	<b>2016/17</b> kr.	<b>2015/16</b> tkr.
Grunde og bygninger		477	503
Produktionsanlæg og maskiner		5.797	7.145
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		440	656
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>2</b>	<b>6.714</b>	<b>8.304</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		<b>6.714</b>	<b>8.304</b>
Råvarer og hjælpematerialer		4.643	4.855
Varer under fremstilling		451	464
Fremstillede varer og handelsvarer		2.325	2.356
<b>Varebeholdninger</b>		<b>7.419</b>	<b>7.675</b>
Tilgodehavender fra salg		4.616	3.250
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		7.661	4.518
Andre tilgodehavender		689	639
Periodeafgrænsningsposter		276	139
<b>Tilgodehavender</b>		<b>13.242</b>	<b>8.546</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>6.933</b>	<b>7.301</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		<b>27.594</b>	<b>23.522</b>
<b>AKTIVER</b>		<b>34.308</b>	<b>31.826</b>

**BALANCE 31. DECEMBER**

<b>PASSIVER</b>	<b>Note</b>	<b>2016/17</b> kr.	<b>2015/16</b> tkr.
Aktiekapital		7.200	7.200
Overført overskud		13.835	13.790
Forslag til udbytte		3.800	2.930
<b>EGENKAPITAL</b>	<b>3</b>	<b>24.835</b>	<b>23.920</b>
Hensættelse til udskudt skat		210	210
Andre hensatte forpligtelser		550	0
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>		<b>760</b>	<b>210</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.938	2.985
Gæld til associerede virksomheder		373	1.234
Selskabsskat		960	630
Anden gæld		3.442	2.847
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>8.713</b>	<b>7.696</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>		<b>8.713</b>	<b>7.696</b>
<b>PASSIVER</b>		<b>34.308</b>	<b>31.826</b>
<b>Kontraktlige forpligtelser, eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser</b>	<b>4</b>		

## NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 tkr.	Note	
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>	
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 11 (2015/16: 11)				
Løn og gager	5.592	5.508		
Pensioner	428	423		
Andre omkostninger til social sikring	155	151		
	<b>6.175</b>	<b>6.082</b>		
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>2</b>	
	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Produktions anlæg og Maskiner</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	<b>I alt</b>
Kostpris 1. oktober 2016	5.884	78.606	2.402	86.892
Tilgang	0	0	0	0
Afgang	0	0	0	0
<b>Kostpris 30. september 2017</b>	<b>5.884</b>	<b>78.606</b>	<b>2.402</b>	<b>86.892</b>
Afskrivninger 1. oktober 2016	5.381	71.461	1.746	78.588
Afskrivninger vedrørende afgang	0	0	0	0
Årets afskrivninger	26	1.348	216	1.590
<b>Afskrivninger 30. september 2017</b>	<b>5.407</b>	<b>72.809</b>	<b>1.962</b>	<b>80.178</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>	<b>477</b>	<b>5.797</b>	<b>440</b>	<b>6.714</b>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	503	7.145	656	8.304
Afskrives over	20 år	10 år	3-5 år	

## NOTER

**Egenkapital**

3

	Aktie- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016	7.200	13.790	2.930	23.920
Betalt udbytte			-2.930	-2.930
Forslag til resultatdisponering		45	3.800	3.845
<b>Egenkapital 30. september 2017</b>	<b>7.200</b>	<b>13.835</b>	<b>3.800</b>	<b>24.835</b>

**Kontraktlige forpligtelser, eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser**

4

Den nuværende kontrakt på lejemålet på Århus Havn løber indtil år 2033 med mulighed for yderligere forlængelse. Ved lejemålets ophør er Nordalim A/S forpligtet til at rydde området. Årlig lejeforpligtelse 368 t. kr.

Nordalim A/S er medlem af beredskabs- og bevogtningsforeningen Indsats Center Oliehavnen Aarhus. Ved eventuelt udtræden af foreningen hæfter Nordalim for sin andel af restgælden der udgør 2.275 t. kr.

Ved et eventuelt brug af vore kreditfaciliteter hos Danske Bank A/S, er der stillet ejerpan-  
tebrev på 7.000 t. kr. som sikkerhed i bygninger på lejet grund.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Nordalim A.S for 2016/17 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;

Anvendt regnskabspraksis er ændret som konsekvens af selskabets overgang fra regnskabsklasse C til B.

Praksisændringen har ingen virkning på regnskabstallene i sammenligningstallene eller i indeværende år.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer og fjernvarme indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje samt afskrivninger på produktionsanlæg. Under produktionsomkostninger indregnes tillige udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

### Salgs- og distributionsomkostninger

I salgs- og distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb, forholdsmæssige gage til ordrebehandling, reklameomkostninger og slagsvederlag.

### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes administrationsvederlag og revisionshonorar.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af 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.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv 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 i resultatopgørelsen 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

Bygninger på lejet grund måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, dog maksimalt til udløbet af den aftalte lejeperiode på grunden (år 2033).

Tekniske anlæg og maskiner samt driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %

Afskrivninger indregnes under produktionsomkostninger.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### 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 omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Nettorealisationseværdi 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 nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter, aktiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Egenkapital**

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling. Udbytte som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **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**

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt 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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles 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, måles til kursen på transaktionsdagen.