



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

HJALLESE MINI BUS ODENSE APS

HØRMARKEN 8, 5260 ODENSE S

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 31. maj 2017

Jess Jørgensen

CVR-NR. 32 30 72 56

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Hjallese Mini Bus Odense ApS Hørmarken 8 5260 Odense S
	CVR-nr.: 32 30 72 56 Stiftet: 16. januar 2014 Hjemsted: Odense Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Jess Jørgensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Sparekassen Fyn Faaborgvej 66 5250 Odense SV
Advokat	Morten Knorth Hunderupvej 22 5000 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Hjalles Mini Bus Odense 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 31. maj 2017

Direktion:

Jess Jørgensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Hjallese Mini Bus Odense ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Hjallese Mini Bus Odense ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt 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 selskabet, 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.

Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Overtædelse af momslovgivningen

Selskabet har i strid med momsloven ikke angivet korrekte momsangivelser til SKAT, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Overtrædelse af kildeskatteloven

Selskabet har i strid med kildeskatteloven ikke angivet og indbetalt korrekt A-skat og arbejdsmarkedsbidrag til SKAT, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

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.

Odense, den 31. maj 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Svensson
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive rutekørsel, turistikørsel, buskørsel for skoler samt buskørsel for firmaer i øvrigt.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i årets løb lavet et positivt resultat på 508 tkr, hvilket ledelsen finder tilfredsstillende.

Selskabet har den 31. december 2016 en gæld til SKAT vedrørende momsrestancer. På tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten for 2016, vil ledelsen gå i dialog med SKAT om indgåelse af en afdragsordning på momsrestancerne. Det er ledelsens vurdering og forventning, at der bliver indgået en afdragsordning med SKAT, der kan rummes i selskabets nuværende likviditetsberedskab.

Det er på baggrund af ovenstående ledelsens vurdering, at forudsætningen for regnskabsaflæggelse med fortsat drift for øje anses for opfyldt.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.	2015 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		5.696.199	4.984.699
Personaleomkostninger.....	1	-3.764.985	-2.944.943
Af- og nedskrivninger.....		-1.127.779	-919.136
DRIFTSRESULTAT		803.435	1.120.620
Andre finansielle indtægter.....		208	23.714
Andre finansielle omkostninger.....		-150.712	-113.211
RESULTAT FØR SKAT		652.931	1.031.123
Skat af årets resultat.....	2	-145.107	-252.643
ÅRETS RESULTAT		507.824	778.480
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	-49.000
Overført resultat.....		507.824	827.480
I ALT		507.824	778.480

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Goodwill.....		166.667	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	166.667	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		7.027.304	3.072.820
Materielle anlægsaktiver.....	4	7.027.304	3.072.820
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		741.000	341.000
Finansielle anlægsaktiver.....	5	741.000	341.000
ANLÆGSAKTIVER.....		7.934.971	3.413.820
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.083.203	1.638.673
Andre tilgodehavender.....		281.274	3.370
Periodeafgrænsningsposter.....		0	7.446
Tilgodehavender.....		1.364.477	1.649.489
Likvide beholdninger.....		434.983	158.576
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		1.799.460	1.808.065
AKTIVER.....		9.734.431	5.221.885

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Selskabskapital.....		322.287	322.287
Overført overskud.....		1.506.331	1.047.506
EGENKAPITAL.....	6	1.828.618	1.369.793
Hensættelse til udskudt skat.....		126.192	7.373
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		126.192	7.373
Leasingforpligtelser.....		5.140.971	2.873.407
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	5.140.971	2.873.407
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	1.284.212	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		482.876	407.855
Selskabsskat.....		27.259	245.270
Anden gæld.....		844.303	318.187
Kortfristede gældsforpligtelser.....		2.638.650	971.312
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		7.779.621	3.844.719
PASSIVER.....		9.734.431	5.221.885
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Usikkerhed ved going concern	10		

NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 9 (2015: 7)			
Løn og gager.....	3.163.577	2.494.958	
Pensioner.....	325.725	284.587	
Andre omkostninger til social sikring.....	112.504	76.630	
Andre personaleomkostninger.....	163.179	88.768	
	3.764.985	2.944.943	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	26.312	245.270	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-24	0	
Regulering af udskudt skat.....	118.819	7.373	
	145.107	252.643	
Immaterielle anlægsaktiver			3
		Goodwill	
Tilgang.....		200.000	
Kostpris 31. december 2016.....		200.000	
Årets afskrivninger		33.333	
Afskrivninger 31. december 2016.....		33.333	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....		166.667	
Materielle anlægsaktiver			4
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2016.....		4.052.778	
Tilgang.....		6.130.762	
Afgang.....		-1.706.491	
Kostpris 31. december 2016.....		8.477.049	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....		979.958	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-615.244	
Årets afskrivninger		1.085.031	
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....		1.449.745	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....		7.027.304	

NOTER

					Note
Finansielle anlægsaktiver					5
				Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2016.....				741.000	
Kostpris 31. december 2016.....				741.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....				741.000	
Egenkapital					6
	Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt	
Egenkapital 31. december 2015.....	322.287	834.436	49.000	1.205.723	
Ændring af egenkapital som korrektion af fejl.....		164.071		164.071	
Korrigeret egenkapital 1. januar 2016.....	322.287	998.507	49.000	1.369.794	
Betalt udbytte.....			-49.000	-49.000	
Forslag til årets resultatdisponering.....		507.824		507.824	
Egenkapital 31. december 2016.....	322.287	1.506.331	0	1.828.618	
Langfristede gældsforpligtelser					7
	1/1 2016 gæld i alt	31/12 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Leasingforpligtelser.....	2.873.407	6.425.183	1.284.212	1.272.692	
	2.873.407	6.425.183	1.284.212	1.272.692	
Eventualposter mv. Eventualforpligtelser					8
Selskabet har indgået huslejeoplygtelser, der på balancetidspunktet udgør 187 tkr. i uopsigelighedsperioden, som udløber 31. maj 2018.					
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					9
Ingen					

NOTER**Note****Usikkerhed ved going concern****10**

Selskabet har den 31. december 2016 en gæld til SKAT vedrørende momsrestancer. På tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten for 2016, vil ledelsen gå i dialog med SKAT om indgåelse af en afdragsordning på momsrestancerne. Det er ledelsens vurdering og forventning, at der bliver indgået en afdragsordning med SKAT, der kan rummes i selskabets nuværende likviditetsberedskab.

Det er på baggrund af ovenstående ledelsens vurdering, at forudsætningen for regnskabsaflæggelse med fortsat drift for øje anses for opfyldt.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Hjallesse Mini Bus Odense ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Afskrivningsperioden på andre anlæg, driftsmateriel og inventar ændres fra 10 år og ingen scrapværdi til et interval på 3-8 år og en scrapværdi mellem 0-30%. Ændringen er begrundet i en mere retvisende brugstid, således at aktiverne afskrives over leasingperioden eller forventet brugstid og selskabets type af aktiver har ofte en væsentlig scrapværdi.

Ændring som følge af væsentlige fejl

Der er konstateret væsentlige fejl i årsrapporten 2015. Fejlen kan henføres til forkert indregning og måling af finansielle leasingkontrakter.

Andre anlæg driftsmateriel og inventar er reduceret med 711 tkr

Leasing depositum er forøget med 341 tkr.

Leasing gæld er reduceret med 214 tkr.

Anden gæld er reduceret med 252 tkr.

Udskudt skat er forøget med 7 tkr.

I overensstemmelse med årsregnskabsloven er korrektionen af den væsentlige fejl reguleret direkte på egenkapitalen og sammenligningstal er tilpasset. Egenkapitalen er påvirket heraf med netto 96 tkr. efter skat.

Envidere var der en væsentlig fejl i anden gæld på 65 tkr som er indregnet direkte på egenkapitalen og sammenligningstal er tilpasset. Egenkapitalen er påvirket heraf med netto 65 tkr. efter skat.

De konstaterede fejl betyder, at egenkapitalen samlet er positiv påvirket af fejlene med samlet 164 tkr. efter skat.

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.

Transportomkostninger

Transportomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til busserne.

Andre eksterne omkostninger

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**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, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, 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**Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 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 8 år.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter deposita i forbindelse med indgåelse af leasingkontrakter, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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 finansiell post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

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.