



Tlf.: 76 42 94 00
vejle@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Roms Hule 4, 1. sal
DK-7100 Vejle
CVR-nr. 20 22 26 70

ALL LOGISTICS A/S
BROVADVEJ 51, 7000 FREDERICIA
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 20. april 2022

Michael Storm

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	All Logistics A/S Brovadvej 51 7000 Fredericia
	CVR-nr.: 34 69 47 37
	Stiftet: 28. august 2012
	Kommune: Fredericia
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Michael Storm, formand Jakob Oldenborg Pedersen Mads Thejl Hansen Torsten Reisenleiter
Direktion	Jakob Oldenborg Pedersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Roms Hule 4, 1. sal 7100 Vejle

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for All Logistics 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 20. april 2022

Direktion:

Jakob Oldenburg Pedersen

Bestyrelse:

Michael Storm
Formand

Jakob Oldenburg Pedersen

Mads Thejl Hansen

Torsten Reisenleiter

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i All Logistics A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for All Logistics A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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.

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.

Vejle, den 20. april 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Bent Skov
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31481

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at levere totalløsning indenfor transport og logistik, både på sø og landevej. Selskabets ydelser udføres globalt.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet opnåede i 2021 et resultat før skat på 3.009 tkr. mod 1.324 tkr. i 2020.

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Den verserende krise pga. Covid-19 har indtil nu kun påvirket virksomhedens økonomi i mindre omfang, og den forventes på nuværende tidspunkt ikke at få nævneværdig påvirkning. Virksomheden følger Sundhedsstyrelsens anbefalinger og har indrettet sig herefter uden nævneværdig gene for virksomhedens drift og økonomi.

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	2021 kr.	2020 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		11.381.941	7.930.046
Personaleomkostninger.....	1	-8.203.521	-6.325.431
Af- og nedskrivninger.....		-64.572	-38.541
Andre driftsomkostninger.....		-4.500	-91.100
DRIFTSRESULTAT		3.109.348	1.474.974
Andre finansielle indtægter	2	67.276	45.412
Andre finansielle omkostninger.....		-168.097	-196.712
RESULTAT FØR SKAT		3.008.527	1.323.674
Skat af årets resultat.....	3	-678.413	-314.868
ÅRETS RESULTAT		2.330.114	1.008.806
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		2.330.114	1.008.806
I ALT		2.330.114	1.008.806

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger.....		19.236.467	17.804.600
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		358.672	235.832
Materielle anlægsaktiver.....	4	19.595.139	18.040.432
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		21.000	46.119
Finansielle anlægsaktiver.....	5	21.000	46.119
ANLÆGSAKTIVER.....		19.616.139	18.086.551
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		16.125.669	11.142.609
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.019.352	1.694.729
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....		434.082	420.664
Andre tilgodehavender.....		88.389	14.667
Periodeafgrænsningsposter.....		941.507	738.346
Tilgodehavender.....		19.608.999	14.011.015
Likvide beholdninger.....		253.133	290.299
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		19.862.132	14.301.314
AKTIVER.....		39.478.271	32.387.865

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger.....		5.504.748	5.428.542
Overført resultat.....		5.769.661	3.439.546
EGENKAPITAL.....		11.774.409	9.368.088
Hensættelse til udskudt skat.....		1.563.345	1.533.329
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.563.345	1.533.329
Banklån.....		1.607.218	1.786.654
Anden gæld.....		248.348	448.967
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	1.855.566	2.235.621
Gæld til pengeinstitutter.....		1.399.583	921.551
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		19.554.261	12.820.033
Selskabsskat.....		587.891	315.666
Anden gæld.....		2.743.216	5.193.577
Kortfristede gældsforpligtelser.....		24.284.951	19.250.827
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		26.140.517	21.486.448
PASSIVER.....		39.478.271	32.387.865
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	9		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	500.000	5.428.542	3.439.547	9.368.089
Forslag til resultatdisponering.....			2.330.114	2.330.114
Andre lovpligtige bindinger				
Andre reguleringer.....		97.700		97.700
Skat af egenkapitalbevægelser.....		-21.494		-21.494
Egenkapital 31. december 2021.....	500.000	5.504.748	5.769.661	11.774.409

NOTER

	2021 kr.	2020 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	19	16	
Løn og gager.....	7.137.397	5.508.657	
Pensioner.....	437.059	340.850	
Andre omkostninger til social sikring.....	146.988	111.075	
Andre personaleomkostninger.....	482.077	364.849	
	8.203.521	6.325.431	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	52.796	45.412	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	14.480	0	
	67.276	45.412	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	669.891	315.666	
Regulering af udskudt skat.....	8.522	-798	
	678.413	314.868	
Materielle anlægsaktiver			4
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2021.....	10.844.931	276.470	
Tilgang.....	1.334.167	187.412	
Kostpris 31. december 2021.....	12.179.098	463.882	
Opskrivninger 1. januar 2021.....	6.959.669	0	
Årets opskrivninger.....	97.700	0	
Opskrivninger 31. december 2021.....	7.057.369	0	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	0	40.638	
Årets afskrivninger.....	0	64.572	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	0	105.210	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	19.236.467	358.672	
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	12.179.098		

Selskabets grunde er beliggende i Fredericia tæt ved motorvejen med gode til- og frakørselsforhold.

Grundenes dagsværdi er opgjort 295 kr. pr. kvm., dog således, at areal, som er belagt, er opgjort til 550 kr. pr. kvm. Disse kvadratmeter priser er fastsat ud fra salgspriser på sammenlignelige grundstykker i området.

NOTER

					Note
Finansielle anlægsaktiver					5
				Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2021.....				46.119	
Afgang.....				-25.119	
Kostpris 31. december 2021.....				21.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....				21.000	
 Langfristede gældsforpligtelser					 6
	31/12 2021	Afdrag	Restgæld	31/12 2020	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	
Banklån.....	1.786.314	179.096	832.035	1.960.477	
Anden gæld.....	248.348	0	248.348	448.967	
	2.034.662	179.096	1.080.383	2.409.444	
 Eventualposter mv.					 7
Eventualforpligtelser			2021	2020	
			kr.	kr.	
Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder:					
Inden for 1 år.....			597.190	458.256	
Mellem 1 og 5 år.....			867.313	779.376	
Efter 5 år.....			0	326.305	
			1.464.503	1.563.937	
Huslejeforpligtelser med en uopsigelighedsperiode på:					
Inden for 1 år.....			32.625	99.738	
			32.625	99.738	
<p>Selskabet har pr. 31. december 2021 afgivet kautionserklæring overfor bankmellemværende i søsterselskab. Bankgæld i søsterselskab udgør pr. 31. december 2021 262 tkr.</p> <p>Selskabet er part i en verserende tvist om et potentielt ansvar ved en eventuel jordforurening. Det er ledelsens vurdering, at sagen afsluttes uden økonomiske forpligtelser for selskabet.</p> <p>Hæftelse i sambeskatningen</p> <p>Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.</p> <p>Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Oldenborg Invest ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.</p>					

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8

Selskabet har udstedt ejerpandebrev på i alt 2.000 tkr., der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 19.236 tkr.

Til sikkerhed for bankgæld på 3.007 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 8.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	kr. 358.672
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	16.125.669

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

9

Grundenes dagsværdi er fastlagt på baggrund af en beregnet kapitalværdi. I den udstrækning markedsrenter ændrer sig, en investors rentekrav ændres eller grundenes forhold i øvrigt ændres, kan grundenes værdi tilsvarende ændre sig.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for All Logistics A/S for 2021 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 transportydelser 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 materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af 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, operationelle leasingomkostninger 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 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde måles til dagsværdi svarende til grundenes handelsværdi med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde. Ændringer i dagsværdien indregnes i egenkapitalen under "Reserve for opskrivninger".

Dagsværdien fastlægges ved anvendelse af en ekstern vurdering foretaget af en sagkyndig vurderingsmand eller alternativt baseret på en anerkendt værdiansættelsesmetode, baseret på en afkastbaseret model.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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. 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	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger 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.

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

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. Tilgodehavende og skyldigt 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 i 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.

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.