



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

OVERDAHL ELECTRO FILTERS APS
HJALLERUPVEJ 21, 9320 HJALLERUP
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 10. juni 2017

John Lillian Borgkrist Kjeld

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-7
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Overdahl Electro Filters ApS Hjallerupvej 21 9320 Hjallerup
	CVR-nr.: 35 47 18 63 Stiftet: 29. august 2013 Hjemsted: Brønderslev Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	John Lillian Borgkrist Kjeld
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Nykredit Bank John F. Kennedys Plads 9100 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Overdahl Electro Filters 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.

Funningsfjorður, den 9. juni 2017

Direktion:

John Lillian Borgkrist Kjeld

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Overdahl Electro Filters ApS

REVISIONSPÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Overdahl Electro Filters ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på oplysningerne i noten "Usikkerhed ved going concern" i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabets resultat er negativt med t.kr. 298, hvorved selskabets egenkapital er tabt pr. statusdag, og negativ med t.kr. 161. Disse forhold sammen med de i noten "Usikkerhed ved going concern" øvrige nævnte forhold indikerer, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på noten "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling" hvor ledelsen redegør for forventningerne til færdiggørelsen af udviklingen af elektrofilteret til røgrensning, der er en forudsætning for værdien af de indregnede udviklingsomkostninger på 837 tkr. i balancen. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 regnskabsbrugerne 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 revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Fremhævelse af andre forhold

Vi henleder opmærksomheden på, at selskabet i strid med momsloven i årets løb har indsendt urigtige momsangivelser til SKAT, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Aalborg, den 10. juni 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Christian Brasholt Larsen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er udvikling, markedsføring og salg af elektrofiltre til røgrensning.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet er undervejs med udvikling og produktion af røgfilter til røgrensning. Den løbende udvikling og de foreløbige tests har i regnskabsåret været fuldt tilfredsstillende. Til sikring af røgfilteret og de bagvedliggende opfindelser, er der ansøgt og givet patent fra Patent- og Varemærkestyrelsen.

Udviklingen af røgfilteret har en længere tidshorizont. Udviklingsarbejdet støttes fortsat af SP/f Atlantshav, og ledelsen forventer at de første røgfiltre er klar til at gå på markedet ultimo 2017. I første omgang som produkter til afprøvning og finjustering.

Udviklingen af røgfilteret er i årsrapporten optaget til faktiske kostpriser, som efter vores bedste overbevisning repræsenterer den mest korrekte måling af aktivet, idet det er vores opfattelse, at investeringen i de kommende regnskabsperioder vil kunne generere større indtægtsgivende virksomhed.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat på -298 tkr. anses for acceptabelt under hensyntagen til, at selskabet er i en opstartsfasen med udvikling og forberedelse til produktion af eget opfundet røgfilter til røgrensning.

Indtil produktionen kan iværksættes og selskabet med egen indtjening kan honorere dets løbende forpligtelser, har selskabets hovedanpartshaver garanteret den fremtidige likviditet ved, med udlån til selskabet, at stille den fornødne kapital til rådighed.

I forbindelse med den endelige færdiggørelse af røgfilteret, har selskabet desuden ansøgt om midler, jf. ovenstående afsnit.

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.
BRUTTOTAB.....		-224.178	-41.039
Personaleomkostninger.....	1	-108.000	0
Af- og nedskrivninger.....		-49.429	-27.142
DRIFTSRESULTAT.....		-381.607	-68.181
Andre finansielle indtægter.....		107	1
Andre finansielle omkostninger.....		0	-4.191
RESULTAT FØR SKAT.....		-381.500	-72.371
Skat af årets resultat.....	2	83.930	24.262
ÅRETS RESULTAT.....		-297.570	-48.109
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-297.570	-48.109
I ALT.....		-297.570	-48.109

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger.....		837.381	388.236
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	837.381	388.236
Indretning af lejede lokaler.....		305.528	176.659
Materielle anlægsaktiver.....	4	305.528	176.659
ANLÆGSAKTIVER.....		1.142.909	564.895
Andre tilgodehavender.....		100.998	22.910
Tilgodehavende selskabsskat.....		98.812	94.569
Tilgodehavender.....		199.810	117.479
Likvide beholdninger.....		30.049	43.612
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		229.859	161.091
AKTIVER.....		1.372.768	725.986
PASSIVER			
Selskabskapital.....		200.000	200.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		350.333	0
Overført overskud.....		-711.712	-63.809
EGENKAPITAL.....	5	-161.379	136.191
Hensættelse til udskudt skat.....		62.760	47.878
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		62.760	47.878
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		141.412	0
Anden gæld.....		1.329.975	541.917
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.471.387	541.917
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		1.471.387	541.917
PASSIVER.....		1.372.768	725.986
Usikkerhed ved going concern	6		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	7		

NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 2 (2015: 1)			
Løn og gager.....	108.000	0	
	108.000	0	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-98.812	-25.588	
Regulering af udskudt skat.....	14.882	1.326	
	-83.930	-24.262	
Immaterielle anlægsaktiver			3
		Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger	
Kostpris 1. januar 2016.....		388.236	
Tilgang.....		449.145	
Kostpris 31. december 2016.....		837.381	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....		837.381	
Virksomhedens udviklingsprojekter vedrører udvikling af elektrofiltre til røgrensning. Udviklingen af røgfilteret har en længere tidshorison. De første røgfilter forventes at være klar til at gå på markedet ultimo 2017. I første omgang som produkter til afprøvning og finjustering.			
Materielle anlægsaktiver			4
		Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2016.....		217.139	
Tilgang.....		178.298	
Kostpris 31. december 2016.....		395.437	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....		40.480	
Årets afskrivninger		49.429	
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....		89.909	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....		305.528	

NOTER

	Note
Egenkapital	5

	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2016.....	200.000	0	-63.809	136.191
Forslag til årets resultatdisponering.....			-297.570	-297.570
Overført til reserve for udviklingsomkostninger		350.333	-350.333	
Egenkapital 31. december 2016.....	200.000	350.333	-711.712	-161.379

Usikkerhed ved going concern

6

Selskabets resultat er for 2016 negativt med t.kr. 298, som medfører kapitaltab og samlet negativ egenkapital pr. statusdag med t.kr. 161. Selskabets ledelse er opmærksom på selskabslovens bestemmelser om kapitaltab, og forventer fremadrettet ved egen indtjening at kunne reetablere selskabets kapitalgrundlag.

Selskabets fremtidige drift er betinget af, at udviklingen af det igangværende projekt om elektrofilter til røgrensning færdiggøres og kan produceres og sælges.

Indtil produktionen kan iværksættes og selskabet med egen indtjening kan honorere dets løbende forpligtelser, har selskabets hovedandpartshaver garanteret den fremtidige likviditet ved, med udlån til selskabet, at stille den fornødne kapital til rådighed.

Udviklingen af røgfilteret har en længere tidshorizont. Udviklingsarbejdet støttes fortsat af SP/f Atlantshav, og ledelsen forventer at de første røgfiltre er klar til at gå på markedet ultimo 2017. I første omgang som produkter til afprøvning og finjustering.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

7

Selskabet er undervejs med udvikling og produktion af røgfilter til røgrensning. Den løbende udvikling og de foreløbige tests har i regnskabsåret været fuldt tilfredsstillende. Til sikring af røgfilteret og de bagvedliggende opfindelser, er der ansøgt og givet patent fra Patent- og Varemærkestyrelsen.

Udviklingen af røgfilteret er i årsrapporten optaget til faktiske kostpriser, som efter vores bedste overbevisning repræsenterer den mest korrekte måling af aktivet, idet det er vores opfattelse, at investeringen i de kommende regnskabsperioder vil kunne generere større indtægtsgivende virksomhed.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Overdahl Electro Filters ApS for 2016 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.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Som følge af ændrede krav i Årsregnskabsloven skal der ske binding af aktiverede udviklingsomkostninger med fradrag af afskrivninger og reduktion af udskudt skat på en særlig reserve under egenkapitalen. Tidligere skulle der ikke ske binding af aktiverede udviklingsomkostninger på egenkapitalen. Sammenligningstal er ikke tilpasset som følge af den ændrede regnskabspraksis i overensstemmelse med overgangsbestemmelserne i lovbekendtgørelsen nr. 738 af 1/6 2015 § 8, stk. 2. Der er i regnskabsåret bundet 350 tkr. på egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler 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. 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

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.

Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger bindes på en særlig reserve under egenkapitalen benævnt "Reserve for udviklingsomkostninger". Reserven reduceres med foretagne afskrivninger samt reduktion af udskudt skat.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Materielle anlægsaktiver

Indretning i lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Indretning af lejede lokaler.....	3-8 år	0 %

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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.

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.

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 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.