



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

GL21 I A/S
HASSELAGER CENTERVEJ 35, 8260 VIBY J
ÅRSRAPPORT
11. MAJ - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. juni 2022

Esben Neupart

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7-8
Årsregnskab 11. maj - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	GL21 I A/S Hasselager Centervej 35 8260 Viby J
	CVR-nr.: 42 38 00 16 Stiftet: 11. maj 2021 Kommune: Aarhus Regnskabsår: 11. maj - 31. december
Bestyrelse	Allan Gross-Nielsen, formand Carl Jensen Mikkel Gross-Nielsen
Direktion	Mikkel Gross-Nielsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C
Tilsynsmyndighed	GL21 I A/S er registreret hos Finanstilsynet som en alternativ investeringsfond. Registreringsnummeret hos Finanstilsynet er 24845.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 11. maj - 31. december 2021 for GL21 I 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 11. maj - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 24. maj 2022

Direktion:

Mikkel Gross-Nielsen

Bestyrelse:

Allan Gross-Nielsen
Formand

Carl Jensen

Mikkel Gross-Nielsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i GL21 I A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for GL21 I A/S for regnskabsåret 11. maj - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 11. maj - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 24. maj 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Nørgaard Christensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40048

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at foretage investering i kryptoaktiver og relaterede investeringer.

Selskabet er en alternativt investeringsfond (AIF) og er dermed omfattet af lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

Selskabets forvalter er GL21 Capital ApS, CVR-nr. 41 83 82 64.

Selskabet har ingen ansatte.

I henhold til lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. (FAIF-loven), jf. § 61, stk. 3, pkt. 5 og 6 gives nedenstående oplysninger:

Den samlede lønsum for 2021 til ansatte ekskl. ledelsen hos forvalteren GL21 Capital ApS udgør 730 tkr., hvoraf det hele er fast løn. Qua ledelsen i forvalteren er de eneste ansatte udgør den samlede lønsum til ledelsen hos forvalteren også 730 tkr., hvoraf det hele er fast løn.

Der udbetales ikke præferenceafkast til nogen ansatte eller ledelsen hos GL21 Capital ApS fra. GL21 Capital ApS forvalter alene nærværende selskab, hvorfor hele lønsummen vedrører forvaltning af selskabet.

Det gennemsnitligt antal ansatte hos forvalteren i 2021 omregnet til heltidsbeskæftigede udgør 2.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Resultatet for regnskabsåret 11. maj 2021 til 31. december 2021 er forventeligt taget kryptomarkedets udvikling i betragtning. Markedet var stærkt opadgående i første halvår af 2021 og nedadgående i andet halvår.

Selskabets forvalter, GL21 CAPITAL ApS, er stiftet ultimo november og har siden da forvaltet kundemidler frem til stiftelsesdatoen for fonden d. 11. maj 2021. I denne periode var der et stærkt opadgående marked - både på toneangivende kryptoaktiver som Bitcoin, men også for de altcoins (alternative coins) der er i porteføljen. GL21 I A/S, som juridisk enhed (fonden), blev først stiftet den 11. maj 2021 via apportindskud af alle aktiverne fra den november 2020 forvaltede pulje, som på stiftelsestidspunktet havde en relativ høj kostpris på aktiverne. Der er altså tale om stiftende aktionærer der havde store fortjenester på deres investeringer på udviklingen fra ultimo november 2020 og frem til 11. maj 2021, og hvor markedet i store dele siden da (siden stiftelse af GL21 I A/S) har været nedadgående, hvorfor resultatet for året ender på -97.897 tkr. primært drevet af finansielle omkostninger. Havde fonden juridisk været stiftet tilbage i november 2020 havde resultatet for året gået i nul, men grundet stiftelse med apportindskud via aktiver der allerede var en klækkelig fortjeneste på den 11. maj 2021, er dette ikke tilfældet.

De finansielle omkostninger er et udtryk for tre negative resultater i løbet af regnskabsåret. Den største negative påvirkning er resultatet af den ovennævnte situation, at fonden stiftes via apportindskud af den forvaltede pulje af aktiver d. 11. maj 2021, som efterfølgende overvejende har faldet i værdi. Derfor er der foretaget en stor nedskrivning af aktivernes værdi - og givet den nuværende regnskabspraksis kan stigninger på udvalgte kryptoaktiver ikke modregnes denne nedskrivning, da denne dikterer at aktiver skal bogføres til den laveste kurs af kostpris eller markedspris. Dette betyder at aktiver i minus skal nedskrives, og aktiver i plus ikke opskrives før afståelse. Der er tale om en nedskrivning af aktivernes værdi, men ikke salg, da aktiverne er købt med en langsigtet investeringshorisont. Derudover har fonden haft åbne futures kontrakter, der ved årets udgang havde et negativt resultat, hvilket afspejles i værdien på de optagede futures kontrakter. Slutteligt, har der i løbet af året været en mindre udskiftning i beholdningen af kryptoaktiver, som netto har resulteret i et tab, da aktiverne blev anskaffet i et opadgående marked (ved stiftelse d. 11. maj 2021) og efterfølgende solgt i det nedadgående marked. Fonden har afskaffet enkelte altcoins, men derudover i store træk fastholdt den nuværende portefølje af kryptoaktiver som har en forventelig langsigtet asymmetrisk risikoprofil, hvilket betyder at den potentielle upside er markant højere end den potentielle downside. De langsigtede aktiver er der altså ikke solgt ud af, de er blot nedskrevet jf. gældende regnskabspraksis.

LEDELSESBERETNING

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling (fortsat)

Fonden har siden stiftelsesdatoen haft en god tilgang af nye kunder. Omtrent hver måned er der blevet onboardet nye kunder i fonden, hvorfor det også af regnskabet fremgår, at der per 31. december 2021 er 39 aktieklasser i fonden.

Forventningen til 2022 er præget af stor usikkerhed, da det makroøkonomiske landskab med krig, høj inflation, pressede forsyningskæder og stigende renter giver uro på de traditionelle finansielle markeder. Starten af 2022 har vist en stærk korrelation mellem aktiemarkederne og kryptoaktivernes afkast. Fondens strategi er fortsat langsigtet og dermed fastholdes de nuværende aktiver og positioner, men hvor muligt minimeres tabene i et nedadgående marked. Fonden arbejder med en langsigtet investeringshorisont, og har store forventninger om gode resultater over de næste 5-10 år. Grundet kryptomarkedets volatile natur vil vejen dertil være præget af høje udsving, hvilket kommende regnskaber også vil vise. Den regnskabsmæssige asymmetri med at kryptoaktiver ikke må opskrives til mere end deres kostpris, men skal nedskrives, hvis de er under kostprisen, gør også at fondens regnskabsmæssige resultat må forventes at afvige fra den reelle indre værdi i fremtidige regnskaber.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 11. MAJ - 31. DECEMBER

	Note	2021 tkr.
DRIFTSRESULTAT.....		-3.139
Andre finansielle omkostninger.....		-94.758
RESULTAT FØR SKAT.....		-97.897
Skat af årets resultat.....		0
ÅRETS RESULTAT.....		-97.897
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat.....		-97.897
I ALT.....		-97.897

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 tkr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		81.908
Immaterielle anlægsaktiver.....	1	81.908
ANLÆGSAKTIVER.....		81.908
Likvide beholdninger.....		6
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		6
AKTIVER.....		81.914
PASSIVER		
Selskabskapital.....		1.720
Overkurs ved emission.....		167.224
Overført resultat.....		-97.897
EGENKAPITAL.....		71.047
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		16
Anden gæld.....	2	10.851
Kortfristede gældsforpligtelser.....		10.867
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		10.867
PASSIVER.....		81.914
Eventualposter mv.	3	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4	

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 11. maj 2021.....	1.000	132.521	0	133.521
Forslag til resultatdisponering.....			-97.897	-97.897
Transaktioner med ejere				
Kapitalforhøjelse.....	720	34.703		35.423
Egenkapital 31. december 2021.....	1.720	167.224	-97.897	71.047

Aktiekapitalen består af 172.007.189 aktier a nominelt DKK 0,01 eller multipla heraf. Kapitalen er opdelt i 39 klasser. Ingen af aktieklasserne har særlige rettigheder.

NOTER

		Note
Immaterielle anlægsaktiver		1
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Tilgang.....	160.676	
Afgang.....	-36.251	
Kostpris 31. december 2021.....	124.425	
Nedskrivning.....	42.517	
Afskrivninger 31. december 2021.....	42.517	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	81.908	
Anden gæld		2
Selskabet har indgået futureskontrakter, der pr. 31. december 2021 har en dagsværdi indregnet under anden gæld på DKK 10,8 mio. Selskabets futureskontrakter omfatter fremtidige køb og salg af kryptoaktiver.		
Eventualposter mv.		3
Eventualaktiver		
Selskabets eventuelle urealiserede værdistigninger i kryptoaktiver, der er indregnet som immaterielle anlægsaktiver, indregnes ikke i resultatopgørelsen. Der er pr. 31. december 2021 en ikke-indregnet, urealiseret kursgevinst på selskabets kryptoaktiver, der udgør TDKK 1.395.		
Selskabet har et ikke-indregnet skattemæssigt fremførbart underskud, der har en skattemæssig værdi pr. 31. december 2021 på TDKK 12.184.		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		4
Til sikkerhed for gæld til selskabets handelsplatform samt selskabets futureskontrakter er der stillet sikkerhed i selskabets beholdning af kryptoaktiver. Samlet set udgør gælden og futureskontrakterne TDKK 10.841, hvortil sikkerheden i kryptoaktiver udgør TDKK 81.908.		

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for GL21 I 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 følgende regnskabspraksis.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger, herunder forvaltnings-, administrations- og resultathonorar til selskabets forvalter.

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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Realiserede gevinster eller ved salg af kryptoaktiver indregnes hhv. under finansielle indtægter og finansielle omkostninger. Urealiserede tab ved kryptoaktiver indregnes under finansielle omkostninger. Urealiserede gevinster ved kryptoaktiver indregnes ikke, men oplyses under eventualaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder måles til kostpris eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Ingen af selskabets erhvervede rettigheder har en begrænset brugstid, hvorfor der ikke foretages systematiske afskrivninger. Værdireguleringer resultatføres under de finansielle poster. Der kan ikke ske værdiregulering, som bringer værdien over kostprisen.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle 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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

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.

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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indregnes henholdsvis som tilgodehavender og forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der henføres til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i egenkapitalen, i det omfang betingelserne herfor er opfyldt. Værdireguleringerne indregnes i en dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring indtil den sikrede transaktion realiseres eller sikringsforholdet ophører eller nedjusteres. Ved realisation indregnes den akkumulerede værdi af sikringsinstrumentet sammen med den sikrede transaktion i resultatopgørelsen, medmindre sikringstransaktionen resulterer i indregning af et ikke-finansielt aktiv eller en ikke-finansiell forpligtelse. I så fald overføres beløbet fra egenkapitalen til kostprisen eller den regnskabsmæssige værdi på dette aktiv eller forpligtelse.

Såfremt et sikringsforhold helt eller delvist ikke længere er effektivt, overføres den akkumulerede værdi i egenkapitalen helt eller forholdsmæssigt til de finansielle poster i resultatopgørelsen. Her indregnes også ændringer i dagsværdien på afledte finansielle instrumenter, som selskabet skulle vælge ikke at henføre til regnskabsmæssig sikring. Der indregnes skat af bevægelser på sikringsreserven, som overføres til skat i resultatopgørelsen i takt med at reserven opløses.

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.