



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

HOME & GARDEN AMBA
VESTERGADE 11, 5540 ULLERSLEV
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 7. februar 2023

Jens Ejnar Larsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter.....	12-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Home & Garden AmbA Vestergade 11 5540 Ullerslev CVR-nr.: 76 71 72 14 Stiftet: 1. januar 1985 Kommune: Nyborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Søren Laubjerg, formand Lars Pagaard Nielsen Rune Steen Glæsel Jens Bech Jensen Steen Rudi Christensen Hans Jørgen Køppen Steen Glud Brinch Korsbakke
Direktion	Michael Elnegaard
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Pengeinstitut	Danske Bank Flakhaven 1 5100 Odense C
Advokat	Kielberg Advokater Hunderupvej 71 5230 Odense M

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Home & Garden AmbA.

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nyborg, den 6. februar 2023

Direktion:

Michael Elnegaard

Bestyrelse:

Søren Laubjerg
Formand

Lars Pagaard Nielsen

Rune Steen Glæsel

Jens Bech Jensen

Steen Rudi Christensen

Hans Jørgen Køppen

Steen Glud Brinch Korsbakke

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Home & Garden AmbA

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Home & Garden AmbA for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

København, den 6. februar 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Rasborg
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne16537

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år været til gavn for medlemmernes virksomheder. Arbejdet i selskabet har bestået i gennemfakturering af planter og tilbehør, samt udvikling/integrering af Business Central 365 med fælles regnskabssystem, kassesystem og data til individuelle webshops.

Usædvanlige forhold

Selskabets ledelse har konstateret, at der ved en fejl i årsrapporten 2021 mangler nedskrivning af varelager samt materielle anlægsaktiver.

Der henvises i øvrigt til beskrivelse under anvendt regnskabspraksis, herunder beskrivelse af påvirkning på årsrapporten af rettelsen af væsentlige fejl.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets nettoomsætning er lavere end det vedtaget budget og er påvirket af inflation i 2022. Årets resultat må betegnes som tilfredsstillende.

Medlemsvirksomheder tæller 25 medlemmer.

Selskabets omsætning anses for at være i en stabil økonomisk udvikling.

Home & Gardens økonomiske overskud anvendes til medlemsaktiviteter, konsolidering og udlodning til medlemmerne.

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	2022 kr.	2021 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		2.866.712	5.210.551
Personaleomkostninger.....	1	-2.131.491	-2.024.521
Af- og nedskrivninger.....		-253.189	-273.141
Andre driftsomkostninger.....		0	-236.025
DRIFTSRESULTAT		482.032	2.676.864
Finansielle indtægter.....		3.989	9.174
Finansielle omkostninger.....		-66.969	-73.059
RESULTAT FØR SKAT.....		419.052	2.612.979
Skat af årets resultat.....	2	-62.763	-68.700
ÅRETS RESULTAT		356.289	2.544.279
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført til personlige ansvarlige konti.....		253.561	729.187
Udbytte til medlemmer.....		659.257	1.895.887
Overført resultat.....		-556.529	-80.795
I ALT.....		356.289	2.544.279

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Software.....		759.746	989.813
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	759.746	989.813
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		4.329	7.451
Materielle anlægsaktiver.....	4	4.329	7.451
ANLÆGSAKTIVER.....		764.075	997.264
Varebeholdninger.....		121.308	129.111
Varebeholdninger.....		121.308	129.111
Tilgodehavender fra salg.....		3.133.024	5.593.697
Andre tilgodehavender.....		23.874	23.874
Tilgodehavender.....		3.156.898	5.617.571
Likvider.....		8.811.464	8.495.670
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		12.089.670	14.242.352
AKTIVER.....		12.853.745	15.239.616

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Andelskapital.....		500.000	500.000
Personlige ansvarlige konti.....		6.628.170	6.769.202
Overført overskud.....		3.474.171	4.030.700
EGENKAPITAL.....		10.602.341	11.299.902
Hensættelser til garantifond på gavekort.....		645.119	613.915
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		645.119	613.915
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		627.203	984.720
Selskabsskat.....		35.884	42.700
Anden gæld.....		283.941	402.492
Udlodning til medlemmer.....		659.257	1.895.887
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.606.285	3.325.799
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		1.606.285	3.325.799
PASSIVER.....		12.853.745	15.239.616
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Andelskapital	Personlige ansvarlige konti	Overført overskud	I alt
Egenkapital 31. december 2021.....	500.000	6.769.202	4.403.171	11.672.373
Korrektion af fejl.....			-372.471	-372.471
Korrigeret egenkapital 1. januar 2022.....	500.000	6.769.202	4.030.700	11.299.902
Forslag til resultatdisponering.....			356.289	356.289
Transaktioner med ejere				
Overført til personlige ansvarlige konti.....		253.561	-253.561	0
Udbetalt fra personlige ansvarlige konti.....		-394.593		-394.593
Udlodning til medlemmer.....			-659.257	-659.257
Egenkapital 31. december 2022.....	500.000	6.628.170	3.474.171	10.602.341

NOTER

	2022 kr.	2021 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	3	3	
Løn og gager.....	1.906.660	1.803.385	
Pensioner.....	204.293	197.911	
Andre omkostninger til social sikring.....	20.538	23.225	
	2.131.491	2.024.521	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	63.884	68.700	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-1.121	0	
	62.763	68.700	
Immaterielle anlægsaktiver			3
		Software	
Kostpris 1. januar 2022.....		1.169.599	
Tilgang.....		20.000	
Kostpris 31. december 2022.....		1.189.599	
Afskrivninger 1. januar 2022.....		179.786	
Årets afskrivninger.....		250.067	
Afskrivninger 31. december 2022.....		429.853	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....		759.746	
Materielle anlægsaktiver			4
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2022.....		255.929	
Kostpris 31. december 2022.....		255.929	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....		248.478	
Årets afskrivninger.....		3.122	
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....		251.600	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....		4.329	

NOTER**Note****Eventualposter mv.**

Selskabet garanterer for medlemsbetalinger overfor de leverandører, som er godkendt af selskabet.

5

Eventualforpligtelser

Ingen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for optaget kassekredit med kreditramme på op mod 23.000.000 kr., har selskabet stillet virksomhedspant på 10.000.000 kr. med pant i lagerbeholdning, driftsmidler og -inventar og tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser.

6

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Home & Garden AmbA for 2022 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.

Ændring som følge af væsentlige fejl

Det kan konstateres, at der i årsrapporten for 2021 var en væsentlig fejl, som følge af manglende nedskrivning af varelager samt materielle anlægsaktiver.

Selskabet erhvervede i 2021 et nyt ERP system, men fik ved en fejl ikke registreret afhændelsen af det gamle system. Herudover blev varelageret ved overgangen til det nye system registreret dobbelt. Dette har betydet at selskabets resultat, aktiver og egenkapital var væsentlig forkert i 2021.

Fejlene er indarbejdet i årsrapporten og bevirker at regnskabsposten "Bruttofortjeneste" reduceres med DKK 136.446 og "Andre driftsomkostninger" øges med DKK 236.025 i resultatopgørelsen og dermed reduceres årets resultat i 2021 med DKK 372.471. Egenkapitalen reduceres med et tilsvarende beløb. Fejlen bevirker ligeledes, at regnskabsposten "Andre anlæg, driftsmateriel og inventar" under materielle anlægsaktiver reduceres med DKK 236.025 og regnskabsposten "Varebeholdninger" reduceres med DKK 136.446. Balancesummen reduceres dermed med DKK 372.471. Ændringen har ingen indflydelse på de beregnede skatter.

Indvirkningen af den væsentlige fejl er indregnet direkte på egenkapitalen primo i linjen "Korrektion af fejl", hvor DKK 372.471 er korrigeret på "Overført overskud" og sammenligningstal er tilrettet.

Herudover er det konstateret at software fejlagtigt har været klassificeret som materielle anlægsaktiver istedet for immaterielle anlægsaktiver. Derfor er DKK 989.813 flyttet i sammenligningstallet fra "Andre anlæg, driftsmateriel og inventar" under materielle anlægsaktiver til "Software" under immaterielle anlægsaktiver. Korrektionen har ingen indvirkning på resultat, balance eller egenkapital.

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.

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, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta. 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 posterings direkte på egenkapitalen.

BALANCEN**Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervet software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Software afskrives over skønnet brugstid, dog maksimalt 5 år.

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.

Materielle anlægsaktiver

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.

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien 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 nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

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.