Tlf.: 76 35 56 00
kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kolding Åpark 8A, 7. sal
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

PR CHOKOLADE A/S

KOKBJERG 29A, 6000 KOLDING

ÅRSRAPPORT

1. JUNI 2023 - 31. MAJ 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 20. november 2024

_____

Susie Jørgensen

CVR-NR. 25 39 14 62

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. juni 2023 - 31. maj 2024	
Resultatopgørelse	8
Balance	9-10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12-13
Anvendt regnskabspraksis	14-17

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, en danskejet revisions- og rådgivningsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og en del af det internationale BDO netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer.

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	PR Chokolade A/S Kokbjerg 29A 6000 Kolding	
	CVR-nr.:	25 39 14 62
	Stiftet:	29. maj 2000
	Kommune:	Kolding
	Regnskabsår:	1. juni 2023 - 31. maj 2024
Bestyrelse	Martin Brinch Pedersen, formand Kim Lund Bennedbæk Clausen Karin Alsted Pedersen	
Direktion	Kim Lund Bennedbæk Clausen	
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding	
Pengeinstitut	Sydbank Kolding Åpark 8B 6000 Kolding	

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2023 - 31. maj 2024 for PR Chokolade 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. maj 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2023 - 31. maj 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 19. november 2024

Direktion:

_____
Kim Lund Bennedbæk Clausen

Bestyrelse:

_____	_____	_____
Martin Brinch Pedersen Formand	Kim Lund Bennedbæk Clausen	Karin Alsted Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i PR Chokolade A/S

Konklusion
Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PR Chokolade A/S for regnskabsåret 1. juni 2023 - 31. maj 2024, 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. maj 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2023 - 31. maj 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion
Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorers 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 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 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.

Kolding, den 19. november 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Kløvborg
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19692

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter
Selskabets væsentligste aktiviteter består i import, produktion og handel med konfekturevarer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold
Årets resultat anses for værende tilfredsstillende under de givne forudsætninger.

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JUNI - 31. MAJ

	Note	2023/24 kr.	2022/23 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		**17.234.691**	**18.333**
Personaleomkostninger	1	-15.455.755	-16.688
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-614.571	-681
DRIFTSRESULTAT		**1.164.365**	**964**
Andre finansielle indtægter		185.153	121
Øvrige finansielle omkostninger		-618.641	-439
RESULTAT FØR SKAT		**730.877**	**646**
Skat af årets resultat	2	-161.330	-144
ÅRETS RESULTAT		**569.547**	**502**

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Ekstraordinært udbytte		400.000	0
Overført resultat		169.547	502
I ALT		**569.547**	**502**

BALANCE 31. MAJ

AKTIVER	Note	2024 kr.	2023 tkr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		882.750	1.043
Immaterielle anlægsaktiver	3	**882.750**	**1.043**
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		854.692	810
Indretning af lejede lokaler		396.882	408
Materielle anlægsaktiver	4	**1.251.574**	**1.218**
Lejedepositum og andre tilgodehavender		229.110	229
Finansielle anlægsaktiver	5	**229.110**	**229**
ANLÆGSAKTIVER		**2.363.434**	**2.490**
Råvarer og hjælpematerialer		9.742.080	10.570
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		6.341.093	7.908
Varebeholdninger		**16.083.173**	**18.478**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.582.540	2.651
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		165.459	164
Afledte finansielle instrumenter	6	1.247.496	141
Andre tilgodehavender		112.554	141
Periodeafgrænsningsposter		150.439	264
Tilgodehavender		**3.258.488**	**3.361**
Likvide beholdninger		**9.979**	**21**
OMSÆTNINGSAKTIVER		**19.351.640**	**21.860**
AKTIVER		**21.715.074**	**24.350**

BALANCE 31. MAJ

PASSIVER	Note	2024 kr.	2023 tkr.
Aktiekapital		536.520	537
Reserve for udviklingsomkostninger		688.545	814
Overført resultat		7.784.389	7.490
EGENKAPITAL		**9.009.454**	**8.841**
Hensættelser til udskudt skat		280.139	345
HENSATTE FORPLIGTELSER		**280.139**	**345**
Feriepengeindefrysning		1.045.448	1.059
Langfristede gældsforpligtelser	7	**1.045.448**	**1.059**
Gæld til pengeinstitutter		7.325.152	9.665
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.065.457	2.201
Selskabsskat		165.193	67
Anden gæld		1.824.231	2.172
Kortfristede gældsforpligtelser		**11.380.033**	**14.105**
GÆLDSFORPLIGTELSER		**12.425.481**	**15.164**
PASSIVER		**21.715.074**	**24.350**
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Aktiekapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juni 2023.....	536.520	813.735	7.489.652	0	8.839.907
Forslag til resultatdisponering.....			169.547	400.000	569.547
Transaktioner med ejere					
Ekstraordinært udbytte.....				-400.000	-400.000
Overførsler					
Ned- og afskrivninger.....		-125.190	125.190		0
Egenkapital 31. maj 2024.....	**536.520**	**688.545**	**7.784.389**	**0**	**9.009.454**

NOTER

	2023/24 kr.	2022/23 tkr.	Note
Personaleomkostninger			**1**
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	43	52	
Løn og gager	12.651.062	13.870	
Pensioner	1.963.282	1.895	
Andre omkostninger til social sikring	462.549	563	
Andre personaleomkostninger	378.862	360	
	15.455.755	**16.688**	
Skat af årets resultat			**2**
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	225.819	180	
Regulering af udskudt skat	-64.489	-36	
	161.330	**144**	

Immaterielle anlægsaktiver **3**

kr.	Færdiggjorte udviklingsprojekter
Kostpris 1. juni 2023	1.605.000
Kostpris 31. maj 2024	**1.605.000**
Afskrivninger 1. juni 2023	561.750
Årets afskrivninger	160.500
Afskrivninger 31. maj 2024	**722.250**
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2024	**882.750**

Aktiverede udviklingsomkostninger vedr. ændret produktion og indkøbs strategi der skal sikre leveringssikkerhed og imødekomme krav fra markedet med mulighed for at reducere de samlede vareforbrugsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver **4**

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. juni 2023	2.216.859	591.494
Tilgang	329.736	93.800
Kostpris 31. maj 2024	**2.546.595**	**685.294**
Af- og nedskrivninger 1. juni 2023	1.407.361	183.594
Årets afskrivninger	284.542	104.818
Af- og nedskrivninger 31. maj 2024	**1.691.903**	**288.412**
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2024	**854.692**	**396.882**

NOTER

		Note
Finansielle anlægsaktiver		5
kr.	**Lejedepositum og andre tilgodehavender**	
Kostpris 1. juni 2023	229.110	
Kostpris 31. maj 2024	**229.110**	
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2024	**229.110**	

Afledte finansielle instrumenter 6

Selskabets valuta og råvareprisrisiko på industrichokolade og marcipan afdækkes løbende. Pr. 31. maj 2024 har selskabet sikret fremtidigt køb for i alt 2.658 t.kr. hvor risiko er sikret ved indgåede kontrakter. Pr. 31 maj 2024 udgør dagsværdien af de indgåede kontrakter 3.905 t.kr.

Langfristede gældsforpligtelser 7

kr.	31/5 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/5 2023 gæld i alt
Feriepengeindefrysning	1.045.448	0	986.386	1.058.735
	1.045.448	**0**	**986.386**	**1.058.735**

Eventualposter mv. 8

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en årlig leasingydelse på 1.614 tkr. Leasing kontrakterne har en restløbetid på 1 til 98 måneder. Den samlede leasingforpligtelse andrager 4.746 tkr.

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 2.543 tkr. i uopsigelighedsperioden, som udløber 31. maj 2027.

Selskabet har afgivet selvskylderkaution for ABI 2 ApS' bankmellemværende, der pr. 31. maj 2024 udgør et træk på 355 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

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.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for ABI 1 ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser 9

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der stillet virksomhedspant på 11.000 tkr., i andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2024 udgør 18.520 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for PR Chokolade A/S for 2023/24 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 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.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Vareforbrug
Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter
Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

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

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat
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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver
Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

Materielle anlægsaktiver
Andre anlæg, driftsmateriel, inventar og indretning af lejede lokaler 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	3-14 år	0%
Indretning af lejede lokaler	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.

Finansielle anlægsaktiver
Deposita omfatter huslejedeposita, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og løntillæg.

Nettorealisationsværdien 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.

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.

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. Skyldig og tilgodehavende 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 på 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 indgår i tilgodehavender henholdsvis 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 er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.