



Tlf.: 96 56 17 00
hirtshals@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havnegade 18
DK-9850 Hirtshals
CVR-nr. 20 22 26 70

CATTLEYA A/S
GUDENÅVÆNGET 6, 6710 ESBJERG V
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 9. maj 2023

Flemming Pedersen

CVR-NR. 21 74 96 80

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.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Cattleya A/S Gudenåvænget 6 6710 Esbjerg V
	CVR-nr.: 21 74 96 80 Stiftet: 27. maj 1999 Kommune: Esbjerg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Lone Pedersen, formand Morten Opstrup Pedersen Flemming Pedersen Michael Pedersen Maria Bogetoft Drost
Direktion	Flemming Pedersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havnegade 18 9850 Hirtshals
Pengeinstitut	Danske Bank A/S Strandbygade 2 6700 Esbjerg
Advokat	Kirk Larsen & Ascanius Dalgasgade 21, 2 7400 Herning

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Cattleya 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 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.

Esbjerg, den 4. maj 2023

Direktion:

Flemming Pedersen

Bestyrelse:

Lone Pedersen
Formand

Morten Opstrup Pedersen

Flemming Pedersen

Michael Pedersen

Maria Bogetoft Drost

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Cattleya A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Cattleya A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 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 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Hirtshals, den 4. maj 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Christensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne3747

Thomas Hoff
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne47775

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive konsum- og industrifiskeri.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er tilfredsstillende.

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		62.099.182	52.366.778
Personaleomkostninger.....	1	-16.877.396	-13.732.550
Af- og nedskrivninger.....		-15.115.957	-14.731.569
Andre driftsomkostninger.....		0	-719.194
DRIFTSRESULTAT		30.105.829	23.183.465
Andre finansielle indtægter.....	2	276	42.020
Andre finansielle omkostninger.....	3	-3.300.972	-4.049.859
RESULTAT FØR SKAT		26.805.133	19.175.626
Skat af årets resultat.....	4	-5.889.955	-4.301.629
ÅRETS RESULTAT		20.915.178	14.873.997
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Udbytte for året.....		1.500.000	0
Ekstraordinært udbytte.....		0	1.500.000
Overført resultat.....		19.415.178	13.373.997
I ALT		20.915.178	14.873.997

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Kvoter.....		95.507.060	98.622.105
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	95.507.060	98.622.105
Hal.....		6.468.032	0
Fartøj.....		127.341.066	134.578.536
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		636.373	612.747
Fiskeredskaber.....		3.226.340	730.675
Mat. anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		5.681.000	0
Materielle anlægsaktiver.....	6	143.352.811	135.921.958
Andre værdipapirer.....		5.000	5.000
Andre tilgodehavender.....		204.690	204.690
Finansielle anlægsaktiver.....	7	209.690	209.690
ANLÆGSAKTIVER.....		239.069.561	234.753.753
Disponibel kapacitet.....		1.624.000	1.624.000
Varebeholdninger.....		1.624.000	1.624.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		5.762.492	3.494.456
Andre tilgodehavender.....		261.637	5.160.265
Periodeafgrænsningsposter.....		143.570	0
Tilgodehavender.....		6.167.699	8.654.721
Likvide beholdninger.....		1.297.911	47.394
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		9.089.610	10.326.115
AKTIVER.....		248.159.171	245.079.868

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Selskabskapital.....		3.000.000	3.000.000
Overført overskud.....		112.117.716	92.702.538
Forslag til udbytte.....		1.500.000	0
EGENKAPITAL.....		116.617.716	95.702.538
Hensættelse til udskudt skat.....		47.826.445	49.508.714
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		47.826.445	49.508.714
Kortfristet del af gældsbev. Flemming Pedersen.....		0	95.286
Gæld til pengeinstitutter.....		0	392.143
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.678.931	5.613.939
Selskabsskat.....		572.224	2.440.296
Anden gæld.....		81.463.855	91.326.952
Kortfristede gældsforpligtelser.....		83.715.010	99.868.616
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		83.715.010	99.868.616
PASSIVER.....		248.159.171	245.079.868
 Eventualposter mv.	 9		
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	 10		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2022.....	3.000.000	92.702.538	0	95.702.538
Forslag til resultatdisponering.....		19.415.178	1.500.000	20.915.178
Egenkapital 31. december 2022.....	3.000.000	112.117.716	1.500.000	116.617.716

NOTER

	2022 kr.	2021 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	17	16	
Løn og gager.....	15.685.734	12.733.438	
Pensioner.....	943.069	805.961	
Andre omkostninger til social sikring.....	248.593	193.151	
	16.877.396	13.732.550	
 Andre finansielle indtægter			 2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	276	42.020	
	276	42.020	
 Andre finansielle omkostninger			 3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	3.300.972	4.049.859	
	3.300.972	4.049.859	
 Skat af årets resultat			 4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	7.572.224	6.940.296	
Regulering af udskudt skat.....	-1.682.269	-2.638.667	
	5.889.955	4.301.629	
 Immaterielle anlægsaktiver			 5
		Kvoter	
Kostpris 1. januar 2022.....		195.730.574	
Tilgang.....		3.325.000	
Kostpris 31. december 2022.....		199.055.574	
Afskrivninger 1. januar 2022.....		97.108.469	
Årets afskrivninger		6.440.045	
Afskrivninger 31. december 2022.....		103.548.514	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....		95.507.060	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				6
	Hal	Fartøj	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2022.....	0	194.749.395	718.957	
Tilgang.....	6.495.095	0	162.500	
Afgang.....	0	0	-38.127	
Kostpris 31. december 2022.....	6.495.095	194.749.395	843.330	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	0	60.170.859	106.210	
Tilbageførsel afskrivninger afhændede aktiver..	0	0	-38.127	
Årets afskrivninger	27.063	7.237.470	138.874	
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	27.063	67.408.329	206.957	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..	6.468.032	127.341.066	636.373	
		Fiskeredskaber	Mat. anlægsaktiver under udførelse og forudbet.	
Kostpris 1. januar 2022.....		9.254.721	0	
Tilgang.....		3.768.170	5.681.000	
Kostpris 31. december 2022.....		13.022.891	5.681.000	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....		8.524.046		
Årets afskrivninger		1.272.505		
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....		9.796.551		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....		3.226.340	5.681.000	
Finansielle anlægsaktiver				7
		Andre værdipapirer	Andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2022.....		5.000	204.690	
Kostpris 31. december 2022.....		5.000	204.690	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....		5.000	204.690	
Langfristede gældsforpligtelser				8
	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2021 gæld i alt
Gældsbrief Flemming Pedersen.....	0	0	0	95.286
	0	0	0	95.286

NOTER

	Note
Eventualposter mv.	9
Eventualforpligtelser Selskabet har indgået lejeaftale vedr. pladsleje på havnen i Skagen. Den samlede pladsleje for 2023 udgør 62 tkr.	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er deponeret ejerpantebrev på 310.000 tkr. med pant i fartøjet Cattleya E 349 med tilhørende kvoterettigheder, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 222.848 tkr.	10

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Cattleya A/S 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Bruttofiskeri indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Bruttofiskeri indregnet ekskl. moms.

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 driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Landingsomkostninger

Landingsomkostninger dækker omkostninger afholdt i forbindelse med landinger.

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, 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 omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kvoterettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Kvoterettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kvoterettigheder kan af den Danske Stat opsiges med et varsel på minimum 16 år.

Rederiet forventer dog ikke at rettigheder opsiges, hvorfor der er valgt en afskrivningsperiode på 20 år for rettighederne. Da der også efter de 20 år forventes at være et marked for handel med kvoter, er der indlagt en skønnet restværdi på 50% på kvoter tilkøbt efter den 1. januar 2006.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres efter FIFO-princippet som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

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

Grunde og bygninger, fiskefartøj, fiskeredskaber, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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
Bygninger (redskabshuse).....	20 år	0 %
Fiskeredskaber.....	3 år	0 %
Fartøj.....	20 år	50.000 tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	20 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

Finansielle anlægsaktiver omfatter aktier samt diverse indskuds- og andelsbeviser. Disse måles til kostpris.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger omfatter disponibel kapacitet (kapacitet, som ikke indgår i fartøjet) og er værdi ansat til kostpris. Kostprisen opgøres som anskaffelsespris med tillæg af købsomkostninger. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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.

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 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.

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 finansiell 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.