



Tlf.: 87 10 63 00  
randers@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Thors Bakke 4, 2.  
DK-8900 Randers C  
CVR-nr. 20 22 26 70

**FISKERISELSKABET STELLA NOVA APS**

**DJURSLANDSKAJEN 2, 8500 GRENAA**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 27. august 2020

---

Jan Kvist Nielsen

**CVR-NR. 32 83 71 58**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

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

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Fiskeriselskabet Stella Nova ApS Djurslandskajen 2 8500 Grenaa
	CVR-nr.: 32 83 71 58 Stiftet: 8. april 2010 Hjemsted: Grenaa Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Kjell Christer Bryngelsson, formand Stig Göran Bryngelsson Jan Kvist Nielsen
<b>Direktion</b>	Stig Göran Bryngelsson
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Thors Bakke 4, 2. 8900 Randers C
<b>Pengeinstitut</b>	Swedbank AB Box 1036 475 22 Öckerö

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Fiskeriselskabet Stella Nova ApS.

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 26. august 2020

Direktion:

---

Stig Göran Bryngelsson

Bestyrelse:

---

Kjell Christer Bryngelsson  
Formand

---

Stig Göran Bryngelsson

---

Jan Kvist Nielsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejerne i Fiskeriselskabet Stella Nova ApS*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Fiskeriselskabet Stella Nova ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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.

#### **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.

## 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.

Randers, den 26. august 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Ole Jørgensen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne19811

Søren Rasborg  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne27742

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive konsum- og industrifiskeri.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets fiskeri-aktiviteter har i 2019 forløbet tilfredsstillende og ved udgangen af året har selskabet investeret i tilkøb af yderligere kvoter samt nyt fartøj. Årets resultat er belastet med et regnskabsmæssigt tab som følge af frasalg af det gamle fartøj, men selskabet forventer fremover en mere effektiv drift og et forbedret resultat.

### 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	2019 kr.	2018 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>16.408.576</b>	<b>12.086.063</b>
Af- og nedskrivninger.....		-5.386.855	-4.232.063
Andre driftsomkostninger.....		-12.574.050	0
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-1.552.329</b>	<b>7.854.000</b>
Andre finansielle indtægter.....		315.393	552.829
Andre finansielle omkostninger.....		-4.565.243	-3.825.056
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-5.802.179</b>	<b>4.581.773</b>
Skat af årets resultat.....	1	1.275.630	-1.011.068
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-4.526.549</b>	<b>3.570.705</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		-4.526.549	3.570.705
<b>I ALT</b> .....		<b>-4.526.549</b>	<b>3.570.705</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Fiskerettigheder.....		157.268.283	138.554.116
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>2</b>	<b>157.268.283</b>	<b>138.554.116</b>
Produktionsanlæg og maskiner.....		75.934.837	40.053.082
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		746.215	183.363
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3</b>	<b>76.681.052</b>	<b>40.236.445</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>233.949.335</b>	<b>178.790.561</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		2.906.592	1.654.039
Andre tilgodehavender.....		11.004.565	8.958.355
Periodeafgrænsningsposter.....		106.678	0
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>14.017.835</b>	<b>10.612.394</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>121.966</b>	<b>680.628</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>14.139.801</b>	<b>11.293.022</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>248.089.136</b>	<b>190.083.583</b>
<b>PASSIVER</b>			
Anpartskapital.....		780.000	780.000
Overført overskud.....		21.299.948	25.826.497
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>4</b>	<b>22.079.948</b>	<b>26.606.497</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		6.083.927	7.359.557
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>6.083.927</b>	<b>7.359.557</b>
Banklån.....		170.139.685	113.543.285
Anden gæld.....		14.202.982	14.525.299
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>5</b>	<b>184.342.667</b>	<b>128.068.584</b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	5	20.551.726	5.487.600
Gæld til pengeinstitutter.....		6.063.611	10.060.363
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		0	1.097.226
Anden gæld.....		8.967.257	11.403.756
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>35.582.594</b>	<b>28.048.945</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>219.925.261</b>	<b>156.117.529</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>248.089.136</b>	<b>190.083.583</b>
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	<b>6</b>		
<b>Medarbejderforhold</b>	<b>7</b>		

## NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>1</b>
Regulering af udskudt skat.....	-1.275.630	1.011.068	
	<b>-1.275.630</b>	<b>1.011.068</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>2</b>
		Fiskerettigheder	
Kostpris 1. januar 2019.....		154.162.522	
Tilgang.....		22.500.000	
<b>Kostpris 31. december 2019.....</b>		<b>176.662.522</b>	
Afskrivninger 1. januar 2019.....		15.608.406	
Årets afskrivninger .....		3.785.833	
<b>Afskrivninger 31. december 2019.....</b>		<b>19.394.239</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....</b>		<b>157.268.283</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>3</b>
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
	Produktionsan- læg og maskiner		
Kostpris 1. januar 2019.....	48.214.522	2.172.181	
Tilgang.....	68.841.879	777.800	
Afgang.....	-40.480.697	0	
<b>Kostpris 31. december 2019.....</b>	<b>76.575.704</b>	<b>2.949.981</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....	8.161.440	1.988.818	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-8.906.647	0	
Årets afskrivninger .....	1.386.074	214.948	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....</b>	<b>640.867</b>	<b>2.203.766</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....</b>	<b>75.934.837</b>	<b>746.215</b>	
<b>Egenkapital</b>			<b>4</b>
	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2019.....	780.000	25.826.497	26.606.497
Forslag til resultatdisponering.....		-4.526.549	-4.526.549
<b>Egenkapital 31. december 2019.....</b>	<b>780.000</b>	<b>21.299.948</b>	<b>22.079.948</b>

## NOTER

						Note
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>						<b>5</b>
	31/12 2019	Afdrag	Restgæld	31/12 2018	Kortfristet	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	del primo	
Banklån.....	184.944.285	14.804.600	91.592.885	119.030.885	5.487.600	
Anden gæld.....	19.950.108	5.747.126	0	14.525.299	0	
	<b>204.894.393</b>	<b>20.551.726</b>	<b>91.592.885</b>	<b>133.556.184</b>	<b>5.487.600</b>	
 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>						<b>6</b>
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 191.008 tkr., er der givet pant på 209.642 tkr i produktionsanlæg og maskiner samt erhvervede fiskerettigheder, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 233.204 tkr.						
 <b>Medarbejderforhold</b>						<b>7</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2018: 1)						

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Fiskeriselskabet Stella Nova ApS for 2019 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.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab 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 mv.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser 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.

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

Fiskerettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlag er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivernes forventede brugstid, som er vurderet til 20 år.

Restværdi udgør 50 pct, idet selskabet vurderer at der også efter udløbet af afskrivningsperioden vil være et marked for handel med kvoter. Kvoter kan af den danske stat opsiges med et varsel på ikke under 16 år, men selskabet forventer ikke en sådan opsigelse.

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

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

### Materielle anlægsaktiver

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Produktionsanlæg og maskiner samt 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
Produktionsanlæg og maskiner.....	10-20 år	0-50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3 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.

### 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.

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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal 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.

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.