

Aktivt Velvære Ejendomme A/S

Rytterstaldsstræde 5, 4200 Slagelse

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 28 85 17 31

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 12. juni 2017

dirigent: Claus Bøgild Jensen

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| | |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 7 |
| Balance 31. december 2016 | 8 |
| Noter til årsrapporten | 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Aktivt Velvære Ejendomme 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 12. juni 2017

Direktion

Claus Bøgild Jensen

Bestyrelse

Claus Bøgild Jensen

Anders Riber

Pia Ravn Dyhr

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Aktivt Velvære Ejendomme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Aktivt Velvære Ejendomme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vor 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 vor øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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 revisionen af årsregnskabet

Vort 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 vor 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.
- 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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 den øverste ledelse 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.

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vor ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vor ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ringsted, den 12. juni 2017

Ecovis Danmark
statsautoriseret revisionsinteressentskab
CVR-nr. 28 93 95 23

Bo Langtoft
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|--|
| Selskabet | Aktivt Velvære Ejendomme A/S Rytterstaldsstræde 5 4200 Slagelse |
| | CVR-nr.: 28 85 17 31 |
| | Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december |
| | Hjemsted: Slagelse |
| Bestyrelse | Claus Bøgild Jensen Anders Riber Pia Ravn Dyhr |
| Direktion | Claus Bøgild Jensen |
| Revision | Ecovis Danmark statsautoriseret revisionsinteressentskab Nørregade 6B 4100 Ringsted |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at investere i fast ejendom samt aktiviteter i tilknytning hertil.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 437.902, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 4.203.768.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|---|------|----------------|----------------|
| Bruttofortjeneste | | 928.905 | 926.691 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -234.989 | -256.989 |
| Resultat før finansielle poster | | 693.916 | 669.702 |
| Finansielle indtægter | 1 | 276.080 | 243.684 |
| Finansielle omkostninger | 2 | -408.602 | -390.106 |
| Resultat før skat | | 561.394 | 523.280 |
| Skat af årets resultat | 3 | -123.492 | -127.797 |
| Årets resultat | | 437.902 | 395.483 |
| | | | |
| Foreslået udbytte | | 3.100.000 | 0 |
| Overført resultat | | -2.662.098 | 395.483 |
| | | 437.902 | 395.483 |

Balance 31. december 2016

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Aktiver | | | |
| Grunde og bygninger | | 10.427.240 | 10.662.229 |
| Materielle anlægsaktiver | 4 | 10.427.240 | 10.662.229 |
| Anlægsaktiver i alt | | 10.427.240 | 10.662.229 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 819.096 | 791.217 |
| Andre tilgodehavender | | 0 | 4.063 |
| Tilgodehavender | | 819.096 | 795.280 |
| Likvide beholdninger | | 9.030 | -4 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 828.126 | 795.276 |
| Aktiver i alt | | 11.255.366 | 11.457.505 |

Balance 31. december 2016

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Passiver | | | |
| Selskabskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat | | 603.768 | 3.265.865 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 3.100.000 | 0 |
| Egenkapital | 5 | 4.203.768 | 3.765.865 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 887.619 | 855.361 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 887.619 | 855.361 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 4.883.370 | 5.132.581 |
| Andre kreditinstitutter | | 363.838 | 597.426 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 6 | 5.247.208 | 5.730.007 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 6 | 418.309 | 410.320 |
| Kreditinstitutter | 6 | 243.830 | 317.889 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 4.616 | 9.177 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 41.119 | 46.444 |
| Selskabsskat | | 98.093 | 104.145 |
| Anden gæld | | 110.804 | 218.297 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 916.771 | 1.106.272 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 6.163.979 | 6.836.279 |
| Passiver i alt | | 11.255.366 | 11.457.505 |
| Eventualposter m.v. | 7 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |

Noter

| | 2016 | 2015 |
|---|----------------|--------------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 42.491 | 33.218 |
| Andre finansielle indtægter | 233.589 | 210.466 |
| | 276.080 | 243.684 |
| 2 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 7.245 | 6.637 |
| Andre finansielle omkostninger | 401.357 | 383.469 |
| | 408.602 | 390.106 |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 91.234 | 90.663 |
| Årets udskudte skat | 32.258 | 0 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 0 | 6.909 |
| Regulering af udskudt skat tidligere år | 0 | 30.225 |
| | 123.492 | 127.797 |
| 4 Materielle anlægsaktiver | | |
| | | Grunde og byg- ninger |
| Kostpris 1. januar 2016 | | 12.945.657 |
| Kostpris 31. december 2016 | | 12.945.657 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016 | | 2.283.428 |
| Årets afskrivninger | | 234.989 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2016 | | 2.518.417 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | | 10.427.240 |

Noter

5 Egenkapital

| | <u>Selskabskapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u> | <u>I alt</u> |
|--------------------------------------|------------------------|--------------------------|--|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2016 | 500.000 | 3.265.866 | 0 | 3.765.866 |
| Årets resultat | 0 | -2.662.098 | 3.100.000 | 437.902 |
| Egenkapital 31. december 2016 | 500.000 | 603.768 | 3.100.000 | 4.203.768 |

6 Langfristede gældsforpligtelser

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| Gæld til realkreditinstitutter | | |
| Efter 5 år | 3.205.137 | 3.481.445 |
| Mellem 1 og 5 år | 1.678.233 | 1.651.136 |
| Langfristet del | 4.883.370 | 5.132.581 |
| Inden for et år | 418.309 | 410.320 |
| | 5.301.679 | 5.542.901 |
| Andre kreditinstitutter | | |
| Mellem 1 og 5 år | 363.838 | 597.426 |
| Langfristet del | 363.838 | 597.426 |
| Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter | 243.830 | 317.889 |
| Kortfristet del | 243.830 | 317.889 |
| | 607.668 | 915.315 |

Noter

7 Eventualposter m.v.

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet indestår som selvskyldnerkautionist for Aktivt Velvære A/S, Autoriseret Fysioterapeuter ApS' mellemværende med pengeinstitutter, pr. 31/12 2016 tkr. 1.657.

Eventualforpligtelser overfor moder og tilknyttede selskaber

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet CCAV ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør tkr. 0 pr. 31. december 2016. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb

Selskabet indestår som selvskyldnerkautionist for søsterselskabet Aktivt Velvære A/S' mellemværende med pengeinstitutter, pr. 31/12 2016 tkr. 1.657.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med realkreditinstitutter er der tinglyst realkreditpantebreve i ejendomme med nom. t.kr. 8.003. Ejendommenes bogførte værdi udgør pr. 31. december 2016 t.kr. 10.427.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 2.000 i ovenstående grunde og bygninger. Heraf er deponeret ejerpantebreve for t.kr. 2.000 til sikkerhed for bankgæld. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af pantet udgør pr. 31. december 2016 t.kr. 8.256.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 390 i ovenstående grunde og bygninger. Heraf er deponeret ejerpantebreve for t.kr. 390 til sikkerhed for bankgæld. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af pantet udgør pr. 31. december 2016 t.kr. 1.443.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser overfor moder og tilknyttede selskaber

Til sikkerhed for søsterselskaberne Aktivt Velvære A/S og Stenstuen Vin- & Kaffebar ApS' bankgæld, pr. 31/12 2016 tkr. 1.657, har selskabet tinglyst ejerpantebrev, nom. 2.000.000 med pant i grunde og bygninger. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af pantet udgør pr. 31. december 2016 t.kr. 8.256.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Aktivt Velvære Ejendomme A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter, hvilket omfatter huslejeindtægter, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

| | | |
|-----------|----------|-----------|
| | Brugstid | Restværdi |
| Bygninger | 20-50 år | 6-29 % |

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat 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 efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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 andre tilgodehavender, henholdsvis andre kreditinstitutter.

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 ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.