



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

KONCENTON METROPOL II A/S

C/O KONCENTON A/S, SILKEBORGVEJ 2, SILKEBORGVEJ 2, 8000 AARHUS C

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 23. marts 2021

Anders Retz Johansson

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
Egenkapitalopgørelse.....	10
Noter.....	11-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Koncenton Metropol II A/S c/o Koncenton A/S, Silkeborgvej 2 Silkeborgvej 2 8000 Aarhus C
	CVR-nr.: 38 47 46 26 Stiftet: 7. marts 2017 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Henning Frost Studsgaard, formand Flemming Hvejsel Mette Høi Davidsen
Direktion	Anders Marcus
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Koncenton Metropol II 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 2. marts 2021

Direktion:

Anders Marcus

Bestyrelse:

Henning Frost Studsgaard
Formand

Flemming Hvejsel

Mette Høi Davidsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Koncenton Metropol II A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Koncenton Metropol II A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 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.
- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

Aarhus, den 2. marts 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Ulrik Moeslund Olsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35407

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er besiddelse af kapitalandele i datterselskaber.

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	2020 kr.	2019 kr.
BRUTTOTAB.....		-1.973.311	-1.242.913
Personaleomkostninger.....	1	-123.844	-120.000
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		71.500.000	6.000.000
Indtægter af tilgodehavender, der er anlægsaktiver.....		2.247.965	1.018.736
Andre finansielle indtægter.....	2	1.864.473	3.395.923
Andre finansielle omkostninger.....	3, 4	-7.852.255	-17.353.540
RESULTAT FØR SKAT.....		65.663.028	-8.301.794
Skat af årets resultat.....	5	1.277.566	3.146.388
ÅRETS RESULTAT.....		66.940.594	-5.155.406
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		14.000.000	0
Ekstraordinært udbytte.....		0	7.000.000
Overført resultat.....		52.940.594	-12.155.406
I ALT.....		66.940.594	-5.155.406

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		289.342.942	272.511.652
Forudbetalinger på finansielle anlægsaktiver.....		9.375.635	9.125.438
Andre tilgodehavender.....		35.000.000	35.000.000
Finansielle anlægsaktiver.....	6	333.718.577	316.637.090
ANLÆGSAKTIVER.....		333.718.577	316.637.090
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....	7	82.710.441	160.006.896
Udskudte skatteaktiver.....		0	1.453.374
Andre tilgodehavender.....		39.766.701	1.018.736
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	38.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		5.401.798	2.219.198
Periodeafgrænsningsposter.....		0	29.300
Tilgodehavender.....		127.878.940	164.765.504
Likvide beholdninger.....		10.955.077	12.286.065
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		138.834.017	177.051.569
AKTIVER.....		472.552.594	493.688.659
PASSIVER			
Selskabskapital.....		350.000.000	350.000.000
Overført overskud.....		36.803.366	-16.137.228
Forslag til udbytte.....		14.000.000	0
EGENKAPITAL.....		400.803.366	333.862.772
Afledte finansielle instrumenter.....	9	22.180.708	17.826.299
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	22.180.708	17.826.299
Gæld til pengeinstitutter.....		0	87.285.808
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		27.500	310.548
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		40.524.508	9.660.453
Selskabsskat.....		2.646.266	0
Afledte finansielle instrumenter.....	9	3.234.713	3.828.117
Anden gæld.....		3.135.533	40.914.662
Kortfristede gældsforpligtelser.....		49.568.520	141.999.588
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		71.749.228	159.825.887
PASSIVER.....		472.552.594	493.688.659
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2020.....	350.000.000	-16.137.228	0	333.862.772
Forslag til resultatdisponering.....		52.940.594	14.000.000	66.940.594
Egenkapital 31. december 2020.....	350.000.000	36.803.366	14.000.000	400.803.366

NOTER

	2020 kr.	2019 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	0	0	
Løn og gager.....	120.000	120.000	
Andre personaleomkostninger.....	3.844	0	
	123.844	120.000	
 Andre finansielle indtægter			 2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	1.756.385	2.181.381	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	108.088	1.214.542	
	1.864.473	3.395.923	
 Andre finansielle omkostninger			 3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	583.724	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	7.268.531	17.353.540	
	7.852.255	17.353.540	
 Særlige poster			 4
Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelser eller art. Der har i regnskabsåret været nedenstående særlige poster, som relaterer sig til regulering af indgåede afledte finansielle kontrakter.			
Andre finansielle omkostninger.....	3.761.005	14.010.871	
	3.761.005	14.010.871	
 Skat af årets resultat			 5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-2.737.532	-2.219.198	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	6.592	0	
Regulering udskudt skat.....	1.453.374	-927.190	
	-1.277.566	-3.146.388	

NOTER

				Note
Finansielle anlægsaktiver				6
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Forudbetalinger på finansielle anlægsaktiver	Andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2020.....	272.511.652	9.125.438	35.000.000	
Regulering anskaffelsessum.....	16.707.654	0	0	
Tilgang.....	123.636	250.197	0	
Kostpris 31. december 2020.....	289.342.942	9.375.635	35.000.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020..	289.342.942	9.375.635	35.000.000	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)				
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	
Haslevgade ApS, Aarhus.....	20.167.775	2.819.987	100 %	
PB Invest I ApS, Aarhus.....	44.161.021	5.789.148	100 %	
Rødovre Karreen ApS, Aarhus.....	86.441.651	5.880.848	100 %	
Parmagade 6 ApS, Aarhus.....	12.247.657	543.910	100 %	
Skiferrækkerne ApS, Aarhus.....	33.867.839	5.451.809	100 %	
Trøjborgvej 74 ApS, Aarhus.....	101.743.323	7.004.510	100 %	
<p>Forudbetalinger på finansielle anlægsaktiver består af transaktionsomkostninger i forbindelse med køb af datterselskab. Andre tilgodehavender er udlån til selskabet og nuværende ejer heraf. Beløbet forrentes indtil closing med en gennemsnitlig rente på 6%.</p>				
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder				7
<p>Heraf forfalder 82.710 tkr. til forfald senere end ét år efter balancedagen.</p>				
Langfristede gældsforpligtelser				8
	31/12 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2019 gæld i alt
Afledte finansielle instrumenter.....	25.415.421	3.234.713	9.241.858	21.654.416
	25.415.421	3.234.713	9.241.858	21.654.416

NOTER

Note

Afledte finansielle instrumenter

9

Datterselskabers investeringer i ejendomme er i væsentligt omfang finansieret ved lån med lang løbetid. Lån optages primært ved variabel rente. Koncenton Metropol II A/S har indgået renteswap aftaler for at afdække variabel rente på en del af belåningen i datterselskaber.

Værdien af disse rentesikringsaftaler var ultimo året negativ med kr. 25,4 mio. kr. Dagsværdien er opgjort som dagsværdien af fremtidige betalinger.

Der er 6 renteswap aftaler pr. 31. december 2020. Aftalerne har udløb i henholdsvis år 2027 og 2028.

Der modtages/betales CIBOR 6 DKK renteswap variabel -0,11% og betales henholdsvis DKK fast 1,25%, 1,55%, 1,47%, 1,24%, 0,92% og 0,96%.

Valuta	Betaling/udløb	Gæld kr.	Fast rente %	Markedsværdi kr.
DKK	30. december 2027	38.395.000	1,25	3.761.064
DKK	30. december 2027	59.261.000	1,55	7.081.822
DKK	30. december 2027	52.419.000	1,47	5.946.843
DKK	30. juni 2028	28.905.000	1,24	2.994.939
DKK	29. december 2028	18.200.000	0,92	1.499.967
DKK	29. december 2028	48.100.000	0,96	4.130.786
		245.280.000		25.415.421

Sikringsinstrumenterne påvirker balance og resultatopgørelse således:

	Renteswaps kr.
Dagsværdi 31. december 2020:	
Forpligtelser.....	25.415.421
	25.415.421
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	3.761.005

NOTER**Note****Eventualposter mv.****10****Eventualforpligtelser**

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor datterselskabers kreditrammer i pengeinstitut. Der er bankgæld pr. 31. december 2020 på t.kr. 133.

Selskabet har indgået aftale om køb af ejendomsselskaber:

Retort ApS.

Den samlede købsum for samtlige anparter i selskabet forventes at udgøre ca. 23 mio. kr. Selskabet forventes overtaget 2022, hvor restkøbesummen også forfalder til betaling. Der sker modregning i udlån til sælger af selskabet.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 2.646 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**11**

Til sikkerhed for bankgæld på 0 tkr. har virksomheden stillet pant i kapitalandele i dattervirksomheder, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 289.219 tkr. pr. 31. december 2020. Bankindestående på 10.734 tkr. er spærret til sikkerhed for selskabets bankgæld, der udgør 0 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Koncenton Metropol II A/S for 2020 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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration 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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Udbytte fra dattervirksomheder indregnes i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, 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.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.